

CUENTA PÚBLICA 2017
PEMEX FERTILIZANTES
NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
NOTAS DE DESGLOSE

I. NOTAS AL ESTADO DE SITUACIÓN FINANCIERA

ACTIVO

▪ **Efectivo y equivalentes**

Al 31 de diciembre, se integra como se muestran a continuación:

Concepto	2017	2016
Caja y bancos	36,301,400	29,910,845
Efectivo y equivalentes	36,301,400	29,910,845

▪ **Derechos a Recibir Efectivo o Equivalentes**

Al 31 de diciembre, se integra como se muestran a continuación:

Concepto	2017	2016
Clientes en el país	332,763,508	271,287,791
Deudores diversos	0	0
Funcionarios y empleados	1,118,812	976,804
Impuesto al Valor Agregado	1,199,512,642	740,524,838
Petróleos Mexicanos (1)	202,892,533	2,874,999
Pemex Transformación Industrial (2)	89,865,222	26,305,039
Pemex Etileno	0	0
Pemex Cogeneración y Servicios	0	1,273,333
PMX Fertilizantes Holding S.A. de C.V. (3)	8,499,999	8,945,089
Total Derechos a Recibir Efectivo o Equivalentes	2,334,574,611	1,052,187,893

(1) En el ejercicio 2015 considera el saldo de cuenta corriente sin vencimiento específico y que genera intereses.

(2) Corresponde a ingresos por servicios.

(3) El saldo corresponde a un préstamo con intereses.

CUENTA PÚBLICA 2017

- **Derechos a Recibir Bienes o Servicios**

Al 31 de diciembre, se integra como se muestran a continuación:

Concepto	2017	2016
Anticipos a proveedores para adquisición para propiedades, plantas y ductos	46,343,247	59,869,141
Seguros y Fianzas	7,639,273	0
Total de Anticipos a Proveedores	53,982,520	59,869,141

- **Inventarios**

Al 31 de diciembre, el saldo de inventarios y almacenes se integra como sigue:

Concepto	2017	2016
Productos petroquímicos	357,363,844	200,815,412
Mercancía en tránsito	177,905,556	130,520,174
Total de Inventarios	535,269,400	331,335,586

- **Almacenes**

Al 31 de diciembre, el saldo de inventarios y almacenes se integra como sigue:

Concepto	2017	2016
Materiales y accesorios en almacenes	372,240,285	332,396,975
Total de Almacenes	372,240,285	332,396,975

- **Estimación por Pérdida o Deterioro de Activos Circulantes**

Al 31 de diciembre, se integra como se muestran a continuación:

Concepto	2017	2016
Estimación de Cuentas Malas y Dudosas	-547,928	0
Total de Estimación de Cuentas Malas y Dudosas	-547,928	0

ACTIVO NO CIRCULANTE

- **Inversiones Financieras a Largo Plazo**

Al 31 de diciembre, se integra como se muestran a continuación:

CUENTA PÚBLICA 2017

Concepto	2017	2016
Inversión en Acciones	831,313,861	-4,435,287,882
Total de las Inversiones Financieras a Largo Plazo	831,313,861	-4,435,287,882

El día 11 de diciembre 2015 se constituyó la sociedad mexicana PMX Fertilizantes Holding, S.A. de C.V. en donde Pemex Fertilizantes aportó \$ 8,499,999 que incluyen \$ 99,999 para su constitución inicial y \$ 8,400,000 como aportación de capital adicional, teniendo una tenencia accionaria en dicha compañía del 99.99% al 31 de diciembre de 2016.

PMX Fertilizantes Holding, S.A. de C.V. tiene como objeto adquirir, bajo cualquier título legal, acciones, intereses, certificados de participación, bonos, obligaciones, partes sociales y toda clase de títulos valor de cualquier clase de sociedades mercantiles, así como su enajenación.

La inversión de Pemex Fertilizantes en su compañía subsidiaria se presenta valuada bajo el método de participación en el estado de situación financiera separado.

La moneda de registro, reporte y funcional de PMX Fertilizantes Holding, S.A. de C.V. es el peso mexicano.

PMX Fertilizantes Holding, S.A. de C.V. no realizó pagos de dividendos en los años 2017 y 2016.

Por otra parte, con fecha 11 de diciembre de 2015 se constituyó PMX Fertilizantes Pacífico, S.A. de C.V. (PMXFP), subsidiaria en un 99.9999% de PMX Fertilizantes Holding, S.A. de C.V., empresa mexicana cuya actividad será la misma que la de su tenedora.

Con fecha 16 de diciembre de 2015, PMXFP celebró un contrato de compra-venta de acciones con los accionistas de Grupo Fertinal, S.A. de C.V., para adquirir 3,742,179,690 acciones de dicha empresa. El importe de la transacción, que ascendió a US\$ 209.2 millones de dólares, fue pagado el 28 de enero de 2016, mediante la obtención de créditos bancarios obtenidos al amparo del contrato de apertura de crédito simple celebrado el 22 de diciembre de 2015. Adicionalmente, dentro de la misma línea de crédito se obtuvieron US\$ 425.8 millones de dólares para que Grupo Fertinal, S.A. de C.V. liquide adeudos. Dichos préstamos serán pagaderos en 16 años.

PMX Fertilizantes Pacífico, S.A. de C.V. llevó a cabo el Purchase Price Allocation (PPA) de la adquisición de Grupo Fertinal, S.A. de C.V. conforme a la Norma Internacional de Información Financiera (NIIF) 3 "Combinaciones de negocios" y determinó que había adquirido un total de US\$ 15 millones de dólares de activos netos y un crédito mercantil por US\$ 194 millones de dólares, aproximadamente. Este crédito mercantil fue disminuido en US\$ 6 millones de dólares, aproximadamente, por una recuperación en el precio pagado.

Posteriormente llevó a cabo el cálculo de deterioro del crédito mercantil señalado y determinó que tenía que ser cancelado en su totalidad, lo que representó un cargo a los resultados de PMXFP de US\$ 188 millones de dólares que equivale a \$ 4,007 millones de pesos.

Este cargo a resultados está reconocido en Pemex Fertilizantes a través del método de participación que en primera instancia reconoció PMX Fertilizantes Holding, S.A. de C.V., compañía subsidiaria de Pemex Fertilizantes y está última lo reconoce aplicando el método de participación sobre PMX Fertilizantes Holding, S.A. de C.V. con un resultado que se presenta como un pasivo a largo plazo en el renglón de "Inversión de compañía subsidiaria" por \$ 4,435,287,881 al 31 de diciembre de 2016, derivado de la obligación implícita con la subsidiaria indirecta.

El efecto en los resultados del año de este deterioro se incluye en los \$ 4,897,988,060 que se registran como "Participación en los resultados de compañía subsidiaria" y en los otros resultados integrales con un crédito de \$ 454,200,179.

CUENTA PÚBLICA 2017

El objetivo de Pemex Fertilizantes al adquirir a Grupo Fertinal, S.A. de C.V. a través de una subsidiaria indirecta, es para conformar una empresa que integre la cadena de valor gas-amoniaco-fertilizantes sólidos y de esta manera PEMEX, a través de estas empresas, será la única empresa en México con posibilidades de contar con una oferta amplia de fertilizantes, cubriendo con ello prácticamente la mitad de la demanda nacional de fertilizantes.

A continuación, se muestran los principales rubros de los estados financieros al 31 de diciembre de 2016 de PMX Fertilizantes Holding, S.A. de C.V.

Al 31 de diciembre, la inversión en compañías subsidiarias se integra como sigue:

Concepto	Capital	Participación en el capital	Inversión en compañía subsidiaria
PMX Fertilizantes Holding, S.A. de C.V.	8,500,000	99.9%	8,499,999
PMX Fertilizantes Pacífico, S.A. de C.V.	8,500,000	0.1%	1
Inversión en compañías subsidiarias	17,000,00	100.0%	8,500,000

▪ **Bienes Inmuebles, Infraestructura y Construcciones en Proceso**

Al 31 de diciembre, se integra como se muestran a continuación:

(Pesos)

Concepto	2017	2016
Terrenos	2,857,756,468	2,857,756,468
Viviendas	0	0
Edificios no Habitacionales	994,652,941	994,652,941
Otros Bienes Inmuebles	0	0
Subtotal de Bienes Inmuebles	3,852,409,409	3,852,409,409
Infraestructura	0	0
Subtotal de Infraestructura	0	0
Construcciones en Proceso en Bienes de Dominio Público	0	0
Construcciones en Proceso en Bienes Propios	2,791,197,840	2,653,224,134
Subtotal de Construcciones en Proceso	2,791,197,840	2,653,224,134
Suma de Bienes Inmuebles, Infraestructura y Construcciones en Proceso	6,643,607,249	6,505,633,543

Producto de la conciliación contable-física se reporta el siguiente avance al 31 de diciembre de 2017

(Pesos)

CUENTA PÚBLICA 2017

Registro Contable	Valor de la relación bienes inmuebles	Conciliación
3,852,409,409	3,852,409,409	0

Relación de Bienes Inmuebles

(Pesos)

Concepto	2017	2016
Control del Complejo Cosoleacaque	1,400,200,564	1,400,200,564
Instalaciones de Escolin	946,070,229	946,070,229
Control del Complejo Camargo	956,071,680	956,071,680
Instalaciones en Reynosa	249,794,825	249,794,825
Tad Salina Cruz	175,381,610	175,381,610
Tad Topolobampo	6,700,277	6,700,277
Terminal Cobos	28,776,610	28,776,610
Tad Salamanca	39,225,545	39,225,545
Bocatoma Camargo	14,130,976	14,130,976
Fracción Cosoleacaque Mapachapa	35,283,886	35,283,886
Terminal Logística Pajaritos	0	0
Tar Lázaro Cárdenas	773,207	773,207
Ductos	0	0
Suma De Bienes Inmuebles	3,852,409,409	3,852,409,409

- **Bienes muebles, inmuebles e intangibles**

- Bienes Muebles**

Al 31 de diciembre, se integra los bienes Muebles como se muestran a continuación:

(Pesos)

Concepto	2017	2016
Mobiliario y Equipo de Administración	0	0
Mobiliario y Equipo Educativo y Recreativo	0	0
Equipo e Instrumental Médico y de Laboratorio	0	0

CUENTA PÚBLICA 2017

Concepto	2017	2016
Vehículos y Equipo de Transporte	0	0
Equipo de Defensa y Seguridad	0	0
Maquinaria, Otros Equipos y Herramientas	8,740,218,064	8,583,167,019
Colecciones, Obras de Arte y Objetos Valiosos	0	0
Activo Biológicos	0	0
Suma de Bienes Muebles	8,740,218,064	8,583,167,019

Producto de la conciliación contable-física se reporta el siguiente avance al 31 de diciembre de 2017.

(Pesos)

Registro Contable	Valor de la relación bienes muebles	Conciliación
8,740,218,064	8,616,809,649	123,408,415

La diferencia se integra como sigue:

Derivado de la conciliación del registro contable y el valor de la relación de Bienes Muebles, resultó una diferencia por (123,408,415) pesos; debido a que en la relación de Bienes Muebles no se incluye los siguientes importes:

Concepto	Diferencia
Catalizadores de lecho fijo	65,356,380.
Capitalizaciones en proceso de altas	58,052,035
Suma de la diferencia contable y relación de Bienes Muebles	123,408,415

Relación de Bienes muebles

(Pesos)

Concepto	2017	2016
Control Del Complejo Cosoleacaque	6,842,649,604	6,705,802,073
Instalaciones de Escolin	45,172,497	45,172,497
Tad. Salina Cruz	93,046,650	93,046,650
Tad. Topolobampo	492,842,044	492,842,044
Tad. Salamanca	26,277,130.00	26,277,130.00

CUENTA PÚBLICA 2017

Concepto	2017	2016
Terminal Logística Pajaritos	397,966,291	397,966,291
Tar. Lázaro Cardenas	331,452,782	328,851,437
Ductos	387,402,621	379,566,468
Suma de Bienes Inmuebles	8,616,809,649	8,469,524,590

- **Depreciación, Deterioro y Amortización Acumulada de Bienes**

Depreciación

Al 31 de diciembre, el saldo se integra como sigue:

Concepto	2017	2016
Depreciación Acumulada Plantas	1,712,644,077	1,017,364,884
Depreciación Acumulada Ductos	39,657,353	22,661,345
Depreciación Acumulada Edificios	124,577,666	71,187,238
Depreciación Acumulada de Mobiliario y Equipo	8,338,496	0
Depreciación Acumula de Eqpo. de Telecomunicaciones	90	0
Depreciación Acumulada de Equipo de Computo	51,222	0
Depreciación Acumulada de Equipo de Transporte Terrestre	546,824	0
Total de la Depreciación Acumulada	1,885,815,728	1,111,213,467

Deterioro

El nuevo modelo resulta en la aplicación en un modelo único de deterioro a todos los instrumentos financieros, eliminando así una fuente de complejidad asociada con los requerimientos anteriores. Como parte de la NIIF 9 (2014), el IASB ha introducido un nuevo modelo de deterioro basado en las pérdidas esperadas, el cual requerirá un reconocimiento más oportuno de las pérdidas esperadas. Específicamente, la nueva norma requiere que las entidades reconozcan las pérdidas esperadas desde el reconocimiento inicial de los instrumentos financieros, así como a lo largo de la vida del instrumento sobre una base más oportuna. Se requerirán revelaciones adicionales sobre cómo se determinaron las pérdidas y del movimiento de la estimación para pérdidas.

Se integran de la siguiente manera:

Concepto	2017	2016
Deterioro Bienes Muebles	5,520,343,255	807,310,555
Deterioro Bienes Inmuebles	98,599,382	98,599,382
Total de Pérdida o Deterioro u Obsolescencia	5,618,942,637	905,909,937

CUENTA PÚBLICA 2017

PASIVO

- **Pasivo circulante**

Cuentas por pagar a Corto Plazo

Concepto	2017	2016
Proveedores	17,068,847	45,365,572
Petróleos Mexicanos (4)	106,184,324	547,041,624
Pemex Exploración y Producción	9,006,699	347,107
Pemex Transformación Industrial (5)	746,479,018	1,082,389,178
Pemex Cogeneración y Servicios	0	1,938,602
Pemex Etileno	4,693,143	2,675,740
Pemex Logística	17,385,619	6,058,174
P.M.I. Trading, Ltd (5)	733,423,606	144,184,768
Total Cuentas por pagar a Corto Plazo	1,634,241,256	1,830,000,765

(4) Corresponde principalmente a servicios Administrativos Over-head

(5) Corresponde principalmente a servicios de personal recibidos

(6) Saldo corresponde a compra de mercancía para reventa.

- **Otros Pasivos a Corto Plazo**

Concepto	2017	2016
Petróleos Mexicanos (Cuenta Corriente Interorganismos)	4,580,901,215	1,147,585,510
Cuentas y gastos acumulados por pagar	335,579,916	38,366,756
Total Cuentas por pagar a Corto Plazo	4,916,481,131	1,185,952,266

PASIVO NO CIRCULANTE

- **Provisiones a Largo Plazo**

Concepto	2017	2016
Beneficios a los empleados	100,803,584	20,362,058
Provisiones a Largo Plazo	100,803,584	20,362,058

▪ **Beneficios a empleados**

Hasta diciembre de 2015, La Empresa Productiva Subsidiaria (EPS) Pemex Fertilizantes tenía únicamente un plan de beneficio definido para el retiro de sus trabajadores, a los cuales éstos no contribuían. A partir de 2016, Pemex Fertilizantes cuenta además con un plan de contribución definida, en el que tanto la empresa como el trabajador realizan aportaciones a la cuenta individual del trabajador.

Los beneficios bajo el plan de beneficio definido se basan principalmente en los años de servicio cumplidos por el trabajador y su remuneración a la fecha de retiro. Las obligaciones y costos correspondientes a dichos planes se reconocen con base en estudios actuariales elaborados por expertos independientes. Dentro del marco regulatorio de los activos de los planes no existen requisitos mínimos de fondeo. EPS Pemex Fertilizantes tiene establecidos otros planes para cubrir beneficios post empleo, los cuales se basan en estudios actuariales elaborados por peritos independientes y que incluyen la pensión por incapacidad y post mortem de la muerte de pensionados.

Los montos totales reconocidos por estas obligaciones se muestran a continuación:

Concepto	2017	2016
Pasivo por beneficios definidos al retiro y post empleo al final del período	86,359,497	16,660,135
Pasivo por otros beneficios a largo plazo	12,001,223	3,701,923
Provisión para Juicios en Proceso	2,442,864	0
Pasivo por beneficios definidos al final del período reconocido en el estado	100,803,584	20,362,058

Consolidado de situación financiera

El detalle de los beneficios se muestra a continuación:

Cambios en el pasivo neto proyectado de beneficios al retiro y post empleo

Concepto	2017	2016
Pasivo por beneficios definidos al inicio del período	16,660,135	8,274,000
Costo laboral del Servicio Actual	-6,970,338	927,837
Interés Neto	1,353,338	613,129
Monto de (ganancias) y pérdidas actuariales reconocido a través de otras partidas de utilidad integral debido a:		
Cambios en supuestos Financieros	5,229,000	(4,405,000)
Cambios en supuestos Demográficos	-2,509,000	12,619,000
Por experiencia durante el ejercicio	-17,487,000	(15,838,000)
Transferencia de personal activo 2016	0	14,469,169
Transferencia de personal activo 2017	90,083,362	0
Pasivo por beneficios definidos al final del año	86,359,497	16,660,135.

CUENTA PÚBLICA 2017

El monto de las pérdidas y (ganancias) actuariales correspondientes a los beneficios al retiro y post empleo por \$(14,767,000), generadas en el período 2017, y \$(7,624,000), en 2016 independientemente del incremento normal que sufrieron de un año a otro las obligaciones por concepto de cambios en la población, edad, antigüedad, salario, pensiones y prestaciones, obedecen, principalmente, a la disminución en las tasas de descuento y de rendimiento de los activos del plan, de 8.17% a 7.89%.

Cambios en las obligaciones por beneficios

Definidos (OBD)

Concepto	2017	2016
Obligaciones por beneficios definidos al inicio del año	16,660,135	8,274,000
Costo laboral del Servicio Actual	2,458,662	927,837
Costo financiero	1,353,338	613,129
Modificaciones al Plan	-9,429,000	0
Monto de (ganancias) y pérdidas actuariales reconocido a través de otras partidas de utilidad integral	-14,767,000	-7,624,000
Transferencia de personal activo 2016		14,469,169
Transferencia de personal activo 2017	90,083,362	0
Obligaciones por beneficios definidos al final del año	86,359,497	16,660,135

Debido a que al inicio y al final del período se presentó un déficit por obligaciones laborales, no se aplicó la prueba de techo.

El efecto de considerar una tasa de descuento de + - 1 punto porcentual es de -20.02% y 26.36% respectivamente, en las obligaciones.

El efecto de considerar una tasa de incremento de servicios médicos de + - 1 punto porcentual es de 33.45% y -24.52%, respectivamente en las obligaciones.

La tabla base de mortalidad es la EMSSA2009 de la Circular Única de la Comisión Nacional de Seguros y Fianzas (incluye mejoras a la mortalidad al 2017). Los efectos mencionados anteriormente fueron determinados considerando el método de crédito unitario proyectado, que es el mismo que se utilizó en la valuación anterior.

Los principales supuestos actuariales utilizados para determinar la obligación de los beneficios definidos para el plan se muestran a continuación:

Concepto	2017	2016
Tasa de incremento de los salarios	4.77%	4.8%
Tasa de incremento de las pensiones	3.75%	3.8%
Tasa de incremento de servicios médicos	7.65%	7.7%
Tasa de incremento de los salarios	3.75%	3.8%
Tasa de descuento y de rendimiento de los activos del plan	7.89%	8.2%
Duración promedio de la obligación (años)	18.40	17.7%

CUENTA PÚBLICA 2017

Conforme a la NIC 19, la tasa de descuento se determinó considerando la curva cupón cero gubernamental generada a partir de los bonos de Tasa Fija del Gobierno Federal (“Bonos M”) y de los Cetes, así como el flujo de pagos esperados para cubrir las obligaciones contingentes.

▪ **Otros beneficios a largo plazo**

Pemex Fertilizantes tiene establecidos otros planes de beneficios a largo plazo para sus trabajadores, a los cuales éstos no contribuyen y que corresponden a la prima de antigüedad pagadera por invalidez, a la pensión post mortem (pagadera a la viuda del trabajador), servicio médico, gas y canasta básica por la muerte de trabajadores activos. Los beneficios bajo dichos planes se basan principalmente en los años de servicio cumplidos por el trabajador y su remuneración a la fecha de separación. Las obligaciones y costos correspondientes a dichos planes se reconocen con base en estudios actuariales elaborados por expertos independientes.

Los montos reconocidos por las obligaciones a largo plazo son los siguientes:

Pasivo Neto Proyectado

Concepto	2017	2016
Pasivo/(Activo) por beneficios definidos al inicio del período	3,701,923	4,259,000
Cargo a resultados del período	3,135,000	966,863
Monto de (ganancias) y pérdidas actuariales reconocido en resultados del ejercicio debido a:		
Cambios en supuestos Financieros	505,000	-606,000
Cambios en supuestos Demográficos	-304,000	1,396,000
Cambios por experiencia durante el ejercicio	282,000	-4,476,000
Transferencia de personal activo 2016		2,162,060
Transferencias a EPS al 31 de diciembre de 2015	4,681,000	0
Pasivo por beneficios definidos al final del año	12,001,223	3,701,923

Los principales supuestos actuariales utilizados para determinar la obligación de los beneficios definidos para el plan son los siguientes:

Concepto	2017	2016
Tasa de incremento de los salarios	4.77%	4.8%
Supuesto de inflación	3.75%	3.8%
Tasa de descuento y de rendimiento de los activos del plan	7.89%	8.2%
Duración promedio de la obligación (años)	18.40	17.7%

Conforme a la NIC 19, la tasa de descuento se determinó considerando la curva cupón cero gubernamental generada a partir de los bonos de Tasa Fija del Gobierno Federal (“Bonos M”) y de los Cetes, así como el flujo de pagos esperados para cubrir las obligaciones contingentes.

II. NOTAS AL ESTADO DE ACTIVIDADES

INGRESOS Y OTROS BENEFICIOS

▪ **Ingresos por Venta de Bienes y Servicios**

Se integran de la siguiente manera:

Concepto	2017	2016
En el país	4,123,006,316	3,873,404,200
A Organismos Subsidiarios, Empresas Productivas Subsidiarias y otros	669,850,757	900,463,752
Ingresos por servicios	2,338,512	1,908,411
Ingresos por Venta de Bienes y Servicios	4,795,195,585	4,775,776,363

▪ **Ingresos Financieros**

Se integran de la siguiente manera:

Concepto	2017	2016
Ingreso por intereses, neto	2,248,109	4,358,245
Paridad en cambios	70,591,187	37,005,442
Total de Ingresos Financieros	72,839,296	41,363,687

▪ **Otros Ingresos y Beneficios Varios**

Por el periodo al 31 de diciembre, los otros ingresos se integran como se muestra a continuación:

Concepto	2017	2016
Venta de desecho Ferroso	15,600	30,473,217
Penas convencionales	0	7,686,048
Sanciones y Penas	-5,284	5,005,236
Renta de instalaciones	791,268	720,587
Fianzas por daños	0	347,288
Actualización Devolución SAT	10,570,548	299,169
Recuperación Renta De Casa	1,256	2,937
Otros Ingresos	82,891	171,175
Total de Otros Ingresos y Beneficios Varios	11,456,279	44,705,657

GASTOS Y OTRAS PÉRDIDAS

Gastos de Funcionamiento

▪ **Servicios Personales**

Por el periodo al 31 de diciembre, se integran como se muestra a continuación:

Concepto	2017	2016
Sueldos y salarios de operación	31,174,986	13,389,783
Seguro interno del personal	13,415	4,571,653
Indemnizaciones al personal	909,914	5,362,240
Gastos de previsión social pagados al personal	9,629,382	1,639,405
Incentivos y compensaciones al personal	4,212,302	870,137
Prestaciones contractuales de operación	7,844,787	1,774,265
Total de Servicios Personales	53,784,786	27,607,483

▪ **Materiales y Suministros**

Por el periodo al 31 de diciembre, se integran como se muestra a continuación:

Concepto	2017	2016
Consumo de Materiales	46,240,997	37,689,781
Servicios Auxiliares	72,897,904	72,547,575
Compras de productos Interorganismos	2,256,293,453	1,493,843,379
Compras de productos de importación	1,246,769,559	1,382,995,698
Gastos por servicios recibidos	0	347,107
Materiales y Suministros	3,622,201,913	2,987,423,540

▪ **Servicios Generales:**

Se integran de la siguiente manera:

Concepto	2017	2016
Servicios	2,239,513,943	2,319,486,572
Servicios administrativos	287,451,787	446,379,436
Impuestos y derechos	5,908,508	36,369,350

CUENTA PÚBLICA 2017

Concepto	2017	2016
Gastos por Conservación y Mantenimiento	29,387,045	20,648,607
seguros y fianzas	20,137,871	17,765,318
Otras Compra y pagos	5,437,944	19,734,861
Total de Servicios Generales	2,587,837,098	2,860,384,144

Otros Gastos y Pérdidas Extraordinarias

- **Estimaciones, Depreciaciones, Deterioros, Obsolescencia y Amortizaciones:**

Se integran de la siguiente manera:

Concepto	2017	2016
Depreciación de Plantas	701,049,623	767,742,901
Depreciación de Ductos	16,996,009	17,562,884
Depreciación de Edificios	53,390,427	53,390,429
Depreciación de equipo de computo	51,222	0
Depreciación de Equipo de Telecom	90	0
Depreciación de equipo de transporte terrestre	546,824	0
Depreciación de mobiliario y equipo	8,338,496	0
Total de las Depreciaciones	780,372,691	838,696,214

- **Provisiones:**

Se integran de la siguiente manera:

Concepto	2017	2016
Compra de materia prima Gas Natural	199,674,265	0
Amoniaco para reventa	292,878,665	0
Excedente de energía eléctrica	9,006,699	0
Servicios de Mantenimiento	8,002,490	0
Servicios de Transporte y Bombeo de Amoniaco	2,051,694	0
Servicios de Almacenamiento de Amoniaco y mantenimiento	7,741,969	0
Mantenimientos de Ductos	101,828,000	0
Otros productos refinados	-521,872	0
Total de las Depreciaciones	620,661,910	0

CUENTA PÚBLICA 2017

- **Disminución de Inventarios:**

Se integran de la siguiente manera:

Concepto	2017	2016
Costo de Ventas	-257,205,712	23,349,965
Ajuste costo de venta	100,657,279	49,052,860
Total de Inventarios	-156,548,433	72,402,825

- **Aumento por Insuficiencia de Estimaciones por Pérdida o Deterioro u Obsolescencia:**

Se integran de la siguiente manera:

Concepto	2017	2016
Cuenta de estimación malas y dudosa	547,928	0
Total de Insuficiencia de Estimaciones	547,928	0

Se integran de la siguiente manera:

Concepto	2017	2016
Deterioro Bienes Muebles	4,713,032,700	807,310,555
Deterioro Bienes Inmuebles	0	98,599,382
Total de Pérdida o Deterioro u Obsolescencia	4,713,032,700	905,909,937

- **Otros Gastos:**

Se integran de la siguiente manera:

Concepto	2017	2016
Intereses a Cargo	0	121,071
Costo Financiero Cuenta Corriente	0	20,082,143
Costo por Servicios	0	13,944
Perdida Cambiaría	91,516,208	66,268,331
Método de Participación	5,444,670,435	4,897,988,061
Cancelaciones de Provisiones 2016	-93,903,475	0
Otros Pagos	2,387,267	5,780,562
Otros Impuestos y Derechos	35,714,133	0
Total de Otros Gastos	5,480,384,569	4,990,254,112

CUENTA PÚBLICA 2017

III. NOTAS AL ESTADO DE VARIACION EN LA HACIENDA PÚBLICA

Concepto	Patrimonio	De ejercicios anteriores	Del Ejercicio	Pérdida actuarial por beneficios a los empleados	Efecto acumulado por conversión de subsidiarias en el extranjero.	Total (déficit) Patrimonio
Aportaciones por transferencia	13,929,803,223	0	0		0	13,929,803,224
Pérdida ejercicio 2015	0	0	-262,241,589		0	-262,241,589
Saldo al 31 de diciembre de 2015	13,929,803,223	0	-262,241,589		0	13,667,561,635
Traspaso Pérdidas acumuladas	0	-262,241,589	262,241,589		0	0
Aportaciones por transferencia	1,097,221,362	0	0		0	1,097,221,362
Utilidad (pérdida) Ganancia Actuarial beneficio de los empleados	0	0	0		0	0
Resultado integral 2016 de la inversión en subsidiarias	0	0	0		0	0
Pérdida integral ejercicio 2016	0	0	-7,820,832,548	7,624,000	454,200,179	-7,359,008,369
Saldo al 31 de diciembre de 2016	15,027,024,585	-262,241,589	-7,820,832,548	7,624,000	454,200,179	7,405,774,627
Traspaso Pérdidas acumuladas		-7,820,832,548	7,820,832,548			0
Aportaciones por transferencia	2,749,010,242	8,788,638,787				11,537,649,029
Pérdida integral ejercicio 2016			-12,822,784,002	14,767,000	-744,781,528	-13,552,798,530
Saldo al 31 de diciembre de 2017	17,776,034,827	705,564,650	-12,822,784,002	22,391,000	-290,581,349	5,390,675,126

Concepto	2017	2016
Propiedades, plantas y ductos	14,482,129,415	14,400,484,094
Inventarios	350,410,383	350,410,367
Anticipos a proveedores de activos fijos	276,130,109	276,130,124
Participación en Patrimonio y /o capital	2,667,364,920	454,200,179
Participación en Patrimonio y /o capital	-290,581,349	454,200,179
Total de Aportaciones	17,485,453,478	15,481,224,764

IV NOTAS AL ESTADO DE FLUJO DE EFECTIVO

▪ **EFFECTIVO Y EQUIVALENTES**

Análisis de los saldos inicial y final que figuran en la última parte del Estado de flujo de Efectivo en la cuenta de efectivo y equivalentes es como sigue:

Concepto	2017	2016
Efectivo en Bancos-Tesorería	36,301,400	29,910,845
Efectivo en Bancos- Dependencia	0	0
Inversiones Temporales (Hasta 3 meses)	0	0
Fondos con afectación específica	0	0
Depósitos de Fondos de terceros y otros	0	0
Saldo Final de efectivo y equivalentes	36,301,400	29,910,845

Conciliación de actividades de operación antes de rubros extraordinarios

Concepto	2017	2016
Ahorro / Desahorro antes de rubros Extraordinarios	0	0
Movimientos de partidas (o rubros) que no afectan al efectivo	0	0
Depreciación	780,372,691	835,566,079
Incrementos en las provisiones	0	0
Incremento -neto-en Provisión de Costo laboral		
Aportaciones de patrimonio	-17,485,453,478	-15,481,224,764
Ganancia / pérdida en venta de propiedad, planta y equipo	0	0
Incremento en cuentas por cobrar	0	0
Pérdidas extraordinarias	0	0

CUENTA PÚBLICA 2017

CONCILIACION ENTRE LOS INGRESOS PRESUPUESTARIOS Y CONTABLES, ASI COMO ENTRE LOS EGRESOS PRESUPUESTARIOS Y LOS GASTOS CONTABLES

Pemex Fertilizantes		
Conciliación entre los Ingresos Presupuestarios y Contables		
Correspondiente del 01 de enero al 31 de diciembre de 2017		
(Cifras en pesos)		
1. Ingresos Presupuestarios		3,132,915,755
2. Más ingresos contables no presupuestarios		21,025,834
Incremento por variación de inventarios	0	
Disminución del exceso de estimaciones por pérdida o deterioro u obsolescencia	0	
Disminución del exceso de provisiones	0	
Otros ingresos y beneficios varios	-27,976	
Otros ingresos contables no presupuestarios	21,053,810	
3. Menos ingresos presupuestarios no contables		-1,725,549,571
Productos de capital	0	
Aprovechamiento capital	0	
Ingresos derivados de financiamientos	0	
Otros ingresos presupuestarios no contables	-1,725,549,571	
4. Ingresos Contables (4=1+2-3)		4,879,491,160

Otros ingresos contables no presupuestarios:

Se integran de la siguiente manera:

Concepto	2017
Productos financieros	2,248,109
Variación en utilidad Cambiaria	16,836,414
Otros	1,969,287
Total de Otros ingresos contables no presupuestarios	21,053,810

CUENTA PÚBLICA 2017

Otros ingresos presupuestarios no contables:

Se integran de la siguiente manera:

Concepto	2017
Otros egresos	-40,868,807
Impuestos de gasto	-879,788,736
Mercancía para Reventa	-1,249,473,380
Impuestos de ventas terceros, Interorganismos, complementarios	444,581,352
Total de Otros ingresos presupuestarios no contables	-1,725,549,571

Pemex Fertilizantes		
Conciliación entre los Egresos Presupuestarios y los Gastos Contables		
Correspondiente del 01 de enero al 31 de diciembre de 2017		
(Cifras en pesos)		
1. Total de egresos (presupuestarios)		7,944,710,728

2. Menos egresos presupuestarios no contables		2,927,656,490
Mobiliario y equipo de administración	0	
Mobiliario y equipo educacional y recreativo	0	
Equipo e instrumental médico y de laboratorio	361,567	
Vehículos y equipo de transporte	0	
Equipo de defensa y seguridad	0	
Maquinaria, otros equipos y herramientas	74,842,167	
Activos biológicos	0	
Bienes inmuebles	0	
Activos intangibles	0	
Obra pública en bienes propios	189,744,003	
Acciones y participaciones de capital	0	
Compra de títulos y valores	2,667,364,920	
Inversiones en fideicomisos, mandatos y otros análogos	0	

CUENTA PÚBLICA 2017

Provisiones para contingencias y otras erogaciones especiales	0
Amortización de la deuda pública	0
Adeudos de ejercicios fiscales anteriores (ADEFAS)	0
Otros Egresos Presupuestales No Contables	-4,656,167

3. Más gastos contables no presupuestales		12,685,220,924
Estimaciones depreciaciones, deterioros, obsolescencia y amortizaciones	780,372,691	
Provisiones	620,661,910	
Disminución de inventarios	-156,548,433	
Aumento por insuficiencia de estimaciones por pérdida o deterioro u obsolescencia	4,713,580,628	
Aumento por insuficiencia de provisiones	0	
Otros gastos	5,480,384,569	
Otros gastos contables no presupuestales	1,246,769,559	

4. Total de Gasto Contable (4=1-2+3)

17,702,275,162

Otros Egresos Presupuestales No Contables:

Se integran de la siguiente manera:

Concepto	2017
Operaciones ajenas	-4,656,167
Total de Otros Egresos Presupuestales No Contables	-4,656,167

Otros Gastos:

Se integran de la siguiente manera:

Concepto	2017
Cancelaciones de Provisiones 2016	-93,903,475
Método de participación	5,444,670,435
Otros Gastos	2,387,267

CUENTA PÚBLICA 2017

Concepto	2017
Perdida cambiará	91,516,209
Otros pagos de derechos	35,714,133
Total de Otros Gastos	5,480,384,569

Otros gastos contables no presupuestales:

Se integran de la siguiente manera:

Concepto	2017
Mercancía para reventa	1,246,769,559
Total de Otros gastos contables no presupuestales	1,246,769,559

NOTAS DE MEMORIA (CUENTAS DE ORDEN)

▪ CUENTAS DE ORDEN CONTABLES

Por afectaciones fiscales

Cuenta	Nombre	2017	2016
7209000000	DEDUCCION FISCAL ACT. DE LAS INVERSIONES	1,706,924,494	0
7272000000	Deducción Fiscal de Inventarios	2,099,731,444	1,106,113,975
7272000001	Deducción Fiscal Inv. Altas	2,732,738,228	663,900,537
7272000002	DEPRECIACION FISCAL ACTIVO FIJO	2,002,373,860	1,084,536,287
7272000003	DEPRECIACION FISCAL ACTUALIZADA ACTIVO FIJO	2,006,742,314	1,090,644,536
7275000001	AJUSTE POR INFLACIÓN ACUMULABLE ISR	197,830,266	25,938,535
7276000006	ACUMULABES INGRESOS FISCALES NO CONTABLES	201,553,101	32,636,631
7279000001	Pérdida Fiscal por Amortizar	4,694,458,608	2,203,798,970
7280000001	Cuenta de Capital de Aportación (CUCA)	12,908,273,361	15,434,350,803
7281000001	Cuenta de Capital de Aportac. de Ej. Anter.	15,769,015,981	0
7309000000	FISCAL DEDUCCION ACT. LAS INVERSIONES	-1,706,924,494	0
7372000000	Inversión Deducción Fiscal	-2,099,731,444	-1,106,113,975
7372000001	Altas Deducción Fiscal de Inventarios	-2,732,738,228	-663,900,537
7372000002	ACTIVO FIJO DEPRECIACION FISCAL	-2,002,373,860	-1,084,536,287
7372000003	ACTIVO FIJO DEPRECIACION FISCAL ACTUALIZADA	-2,006,742,314	-1,090,644,536
7375000001	Acumulable ISR Ajuste por Inflación	-197,830,266	-25,938,535

CUENTA PÚBLICA 2017

Cuenta	Nombre	2017	2016
7376000006	INGRESOS ACUMULABLES FISCALES NO CONTABLES	-201,553,101	-32,636,631
7379000001	Por Amortizar Pérdida Fiscal	-4,694,458,608	-2,203,798,970
7380000001	Capital de Aportación Cuenta (CUCA)	-12,908,273,361	-15,434,350,803
7381000001	De Ejerc Anter Capital de Aportac Cuenta	-15,769,015,981	0

▪ **CUENTAS DE ORDEN PRESUPUESTARIAS**

Cuenta	Nombre	2017	2016
8.1.1	Ley de Ingresos Estimada	8,014,959,553	12,809,884,021
8.1.2	Ley de Ingresos por Ejecutar	4,793,437,590	5,469,664,359
8.1.3	Modificaciones a la Ley de Ingresos	-3,221,521,963	-7,340,219,662
8.1.4	Ley de Ingresos Devengada	5,354,650,117	5,383,559,378
8.1.5	Ley de Ingresos Recaudada	4,793,612,459	5,469,821,698
8.2.1	Presupuesto de Egresos Aprobado	9,106,773,506	7,902,098,856
8.2.2	Presupuestos de Egresos por Ejercer	10,881,817,950	7,061,878,874
8.2.3	Modificaciones al Presupuesto de Egresos Aprobado	1,775,044,444	-840,219,982
8.2.4	Presupuestos de Egresos Comprometido	0	0
8.2.5	Presupuestos de Egresos Devengado	10,166,445,090	7,350,795,715
8.2.6	Presupuestos de Egresos Ejercido	10,433,260,205	645,520,596
8.2.7	Presupuesto de Egresos Pagado	10,884,940,625	7,061,878,874

Nota: El Presupuesto de Egresos Ejercido solo integra Gasto Programable

NOTAS DE GESTION ADMINISTRATIVA

1 y 2 Introducción y panorama económico y financiero

Para efectos de estos estados financieros, Petróleos Mexicanos y Empresas Productivas Subsidiarias son referidos como "PEMEX". Pemex Fertilizantes es una Empresa Productiva del Estado Subsidiaria "EPS" de Petróleos Mexicanos, siendo este último una Empresa Productiva del Estado.

El 20 de diciembre de 2013 fue publicado en el Diario Oficial de la Federación, el Decreto por el que se reforman y adicionan diversas disposiciones de la Constitución Política de los Estados Unidos Mexicanos, en Materia de Energía, el cual entró en vigor al día siguiente de su publicación (el "Decreto de la Reforma Energética"), estableciendo, entre otros aspectos, que la Nación llevará a cabo las actividades estratégicas de exploración y extracción del petróleo y demás hidrocarburos mediante asignaciones a empresas productivas del Estado o a través de contratos con éstas o con particulares, en términos de la ley reglamentaria correspondiente.

Algunos aspectos del Decreto de la Reforma Energética relevantes para PEMEX son:

- ❖ El Gobierno Federal mantendrá siempre la propiedad y el control sobre las empresas productivas del Estado, en el entendido de que la ley (en el caso de Petróleos Mexicanos, la Ley de Petróleos Mexicanos) establecerá las normas relativas a la administración, organización, funcionamiento, procedimientos de contratación y demás actos jurídicos que celebren dichas empresas.
- ❖ La Comisión Reguladora de Energía tendrá la atribución de otorgar permisos a PEMEX y a terceros para el almacenamiento, el transporte y la distribución por ductos de petróleo, gas, petrolíferos y petroquímicos; la regulación de acceso de terceros a los ductos de transporte y al almacenamiento de hidrocarburos y sus derivados, y la regulación de las ventas de primera mano de dichos productos.
- ❖ La transferencia de determinados bienes de Pemex-Gas y Petroquímica Básica relacionados con el sistema nacional de ductos al Centro Nacional de Control del Gas Natural (CENAGAS), a un nuevo organismo público descentralizado.

3 Autorización e Historia

- Como parte de la legislación secundaria derivada del Decreto de la Reforma Energética, el 11 de agosto de 2014 se publicó en el Diario Oficial de la Federación, la Ley de Petróleos Mexicanos, misma que entró en vigor el 7 de octubre de 2014, una vez que quedó designado su nuevo Consejo de Administración, con excepción de algunas disposiciones. El 2 de diciembre de 2014, al encontrarse en funciones el nuevo Consejo de Administración de Petróleos Mexicanos y en operación sus mecanismos de fiscalización, transparencia y rendición de cuentas, la Secretaría de Energía publicó, en el Diario Oficial de la Federación, la declaratoria señalada en el Transitorio Décimo de la Ley de Petróleos Mexicanos, con la cual entró en vigor el régimen especial de PEMEX en materia de empresas productivas subsidiarias y empresas filiales, remuneraciones, bienes, responsabilidades, dividendo estatal, deuda y presupuesto, salvo el relativo a adquisiciones, arrendamientos, servicios y obras. El 10 de junio de 2015 se publicaron, en el Diario Oficial de la Federación, las Disposiciones Generales de Contratación para Petróleos Mexicanos y sus Empresas Productivas Subsidiarias y, con ello, inició la vigencia del régimen especial en materia de adquisiciones, arrendamientos, servicios y obras.
- Asimismo, la Ley de Hidrocarburos, publicada el 11 de agosto de 2014 en el Diario Oficial de la Federación, inició su vigencia al día siguiente y abrogó la Ley Reglamentaria del Artículo 27 Constitucional en el Ramo del Petróleo.
- A partir de la entrada en vigor de la Ley de Petróleos Mexicanos, Petróleos Mexicanos se transformó de un organismo público descentralizado a una empresa productiva del Estado, con personalidad jurídica y patrimonio propios, cuyo fin es el desarrollo de actividades empresariales, económicas, industriales y comerciales, y con el objeto de llevar a cabo la exploración y extracción de petróleo crudo y demás hidrocarburos, pudiendo efectuar actividades relacionadas con la refinación, procesamiento de gas, proyectos de ingeniería y de investigación, generando con ello valor económico y rentabilidad para el Estado Mexicano como su propietario, con sentido de equidad y responsabilidad social y ambiental.

- Hasta antes de la entrada en vigor de la legislación secundaria derivada del Decreto de la Reforma Energética, las actividades de Petróleos Mexicanos y de los Organismos Subsidiarios se regulaban principalmente por la Constitución Política de los Estados Unidos Mexicanos; la Ley Reglamentaria del Artículo 27 Constitucional en el Ramo del Petróleo; la Ley de Petróleos Mexicanos, publicada en el Diario Oficial de la Federación el 28 de noviembre de 2008, y el Decreto que tiene por objeto establecer la estructura, el funcionamiento y el control de los organismos subsidiarios de Petróleos Mexicanos, publicado en el Diario Oficial de la Federación el 21 de marzo de 2012.
- Conforme al régimen especial previsto en la Ley de Petróleos Mexicanos, PEMEX podrá realizar las actividades, operaciones o servicios necesarios para el cumplimiento de su objeto por sí mismo; con apoyo de sus empresas productivas subsidiarias y empresas filiales, o mediante la celebración de contratos, convenios, alianzas o asociaciones o cualquier acto jurídico, con personas físicas y morales de los sectores, público, privado o social, nacional o internacional.
- Las empresas productivas subsidiarias son empresas productivas del Estado, con personalidad jurídica y patrimonio propio, sujetas a la conducción, dirección y coordinación de Petróleos Mexicanos.
- Conforme a lo establecido en el Transitorio Octavo, apartado A, fracción VIII, de la Ley de Petróleos Mexicanos, en tanto entran en vigor los acuerdos de creación de las empresas productivas subsidiarias, los Organismos Subsidiarios existentes continuarán su operación y funcionamiento conforme al Decreto que tiene por objeto establecer la estructura, el funcionamiento y el control de los organismos subsidiarios de Petróleos Mexicanos, en lo que no se oponga a lo dispuesto en la Ley de Petróleos Mexicanos. Dicho Decreto quedó sin efectos en la fecha en que entraron en vigor los acuerdos de creación.
- De acuerdo con lo dispuesto por el Transitorio Octavo de la Ley de Petróleos Mexicanos, el Consejo de Administración de Petróleos Mexicanos, en su sesión celebrada el 18 de noviembre de 2014, aprobó la propuesta de reorganización corporativa presentada por el Director General de Petróleos Mexicanos.
- De conformidad con dicha propuesta, los Organismos Subsidiarios existentes se transformarían en dos empresas productivas subsidiarias, que asumirán los derechos y obligaciones de los Organismos Subsidiarios existentes. A la fecha el Organismo Subsidiario Pemex-Exploración y Producción se transformó en la empresa productiva subsidiaria Pemex Exploración y Producción, y Pemex Refinación (PR), Pemex Gas y Petroquímica Básica (PGPB) y Pemex Petroquímica (PPQ) se transformaron en la empresa productiva subsidiaria Pemex Transformación Industrial.
- Asimismo, el Consejo de Administración de Petróleos Mexicanos aprobó la creación de las empresas productivas subsidiarias Pemex Perforación y Servicios, Pemex Logística, Pemex Cogeneración y Servicios, Pemex Fertilizantes y Pemex Etileno. Conforme a la Ley de Petróleos Mexicanos, estas cinco empresas productivas subsidiarias podrán transformarse en empresas filiales, siempre y cuando se cumpla con las condiciones previstas en dicha Ley.

4 Organización y Objeto Social

- El 27 de marzo de 2015, el Consejo de Administración de Petróleos Mexicanos aprobó el Estatuto Orgánico de Petróleos Mexicanos y los acuerdos de creación de cada una de las empresas productivas subsidiarias, donde se estableció que el objeto de Pemex Fertilizantes será el siguiente.
- La producción, distribución y comercialización de amoníaco, fertilizantes y sus derivados, así como la prestación de servicios relacionados, entre otros.

- En ese contexto, el Estatuto Orgánico de Petróleos Mexicanos fue publicado en el Diario Oficial de la Federación el 28 de abril de 2015 y entró en vigor al día siguiente de su publicación.
- Asimismo, el 28 de abril de 2015 se publicaron, en el Diario Oficial de la Federación, los acuerdos de creación de las siete empresas productivas subsidiarias, los cuales iniciarán su vigencia una vez que se hayan realizado las gestiones administrativas necesarias para dar inicio a las operaciones de la empresa productiva subsidiaria de que se trate y el Consejo de Administración de Petróleos Mexicanos emita la declaratoria respectiva y la misma se publique en el Diario Oficial de la Federación. Esta declaratoria debe emitirse en un plazo no mayor a 180 días naturales, contados a partir del día siguiente al de la publicación en el Diario Oficial de la Federación del acuerdo de creación respectivo.
- El 31 de julio de 2015 se publicaron en el Diario Oficial de la Federación, las declaratorias de entrada en vigor de los acuerdos de creación de las empresas productivas subsidiarias Pemex Perforación y Servicios, Pemex Fertilizantes y Pemex Etileno, emitidos por el Consejo de Administración de Petróleos Mexicanos, cuya vigencia inició el 1° de agosto de 2015.
- Las entidades creadas son empresas productivas subsidiarias de carácter técnico, industrial y comercial, con personalidad jurídica y patrimonio propios. Pemex asignó al Organismo los activos necesarios para que pudiera llevar a cabo sus actividades, integrando así su patrimonio inicial.
- El domicilio de Pemex Fertilizantes y principal lugar de negocios es: Avenida Marina Nacional No. 329, interior C3, Colonia Verónica Anzures, Delegación Miguel Hidalgo, C. P. 11300, Ciudad de México.
- Posterior a la creación de Pemex Fertilizantes, le fueron transferidos algunos funcionarios (Director y Gerentes) y que, de conformidad con el Acuerdo de Creación de Empresa Productiva del 27 de marzo de 2015 anteriormente mencionado, los derechos laborales de estos trabajadores serán respetados en términos de Ley, reconociendo la antigüedad generada en la anterior Entidad, durante el año 2016 se continuó con la transferencia de funcionarios bajo las mismas condiciones de las presentadas en el año 2015.(Véase Nota 9).
- Excepto por los funcionarios mencionados en el párrafo anterior, Pemex Fertilizantes no tiene trabajadores. Los servicios de personal que requiere le fueron proporcionados por Pemex Petroquímica y por Pemex Transformación Industrial.

5 Bases de Preparación de los Estados Financieros

- Declaración de cumplimiento
 - Pemex Fertilizantes preparó estos estados financieros al 31 de diciembre de 2017 y 2016 y por los años terminados al 31 de diciembre de 2017 y 2016, respectivamente de conformidad con las Normas Internacionales de Información Financiera (NIIF, NIC o IFRS por sus siglas en inglés) emitidas por el International Accounting Standards Board ("IASB").
 - Los estados financieros separados que se presentan han sido preparados para cumplir con las disposiciones a que ha sido sujeta Pemex Fertilizantes como una Empresa Productiva del Estado Subsidiaria de Petróleos Mexicanos. La evaluación de la situación financiera y los resultados de operación de Pemex Fertilizantes debe basarse en estados financieros consolidados, sin embargo, estos no han sido preparados, ya que la Administración de Pemex Fertilizantes ha usado la exención que permite no consolidar incluida en la NIIF 10 "Estados financieros consolidados". Petróleos Mexicanos consolidará con su subsidiaria sus estados financieros con los de todas las subsidiarias, directas e indirectas, aplicando las NIIF. El domicilio principal donde desarrolla PEMEX sus actividades es en Avenida Marina Nacional No. 329, Colonia Verónica Anzures, Delegación Miguel Hidalgo, C.P. 11300, Ciudad de México y la dirección electrónica donde se pueden obtener dichos estados financieros consolidados es www.pemex.com/ri/finanzas/Paginas/resulatos.aspx. Estos estados financieros separados incluyen la inversión en acciones de su subsidiaria valuada a través del método de participación.

- Con fecha 11 de abril de 2018, fueron autorizados para su emisión estos estados financieros y sus notas, por los siguientes funcionarios: Ing. Juan Alfredo Lozano Tovar, Director General, Dr. Raúl Escorza Pérez, Subdirector de Coordinación Financiera para Empresas Productivas Subsidiarias y el C.P. Luis Manuel Galvan Arcos, Gerente de Operación y Control Financiero Procesos Industriales y Logística.
- Conforme al acuerdo de creación de Pemex Fertilizantes, el Consejo de Administración tiene las atribuciones de aprobar estos estados financieros separados, por lo cual se someterán a su aprobación.
- Bases de medición y negocio en marcha
 - La adquisición de las empresas Grupo Fertinal y Pro-Agroindustria (Pro-Agro) que en su conjunto representan una demanda anual de alrededor de 800 mil toneladas de amoníaco, impone a Petróleos Mexicanos (Pemex) la necesidad de mantener la operación de Pemex Fertilizantes (PFER) como negocio en marcha, no obstante, las serias dificultades operativas que enfrenta la empresa a raíz de mantenimientos no realizados o no concluidos, así como de un insuficiente suministro de gas natural. A lo anterior debe sumarse que la estructura de costos fijos y variables con los que opera la empresa son ineficientes y están por debajo de la referencia internacional de empresas del ramo que son rentables.
 - En adición a lo anterior, debe considerarse que la suspensión de la actividad productiva y comercial del negocio del amoníaco implicaría un serio deterioro del valor que impactaría negativamente a los activos recientemente adquiridos, especialmente a los de Pro-Agro, toda vez que esta empresa no podría funcionar sin amoníaco y CO₂, insumos que se producen en el Complejo Petroquímico Cosoleacaque, propiedad de PFER. Cabe señalar que las inversiones totales para adquirir y rehabilitar Pro-Agro son cercanas a los 800 millones de dólares. Por lo anterior, PFER preparó sus estados financieros separados al 31 de diciembre de 2017, bajo la hipótesis de negocio en marcha, de conformidad con la Norma Internacional de Contabilidad 1 (NIC 1), cumpliendo durante el período mencionado con las obligaciones tanto de pago, como de beneficios a empleados y proveedores.
 - PFER ha tenido pérdidas netas en el año que terminó el 31 de diciembre de 2017, en el ejercicio 2016 y por el período del 1° de agosto al 31 de diciembre de 2015, como producto de la problemática arriba descrita y acumulada durante los últimos 15 años y como resultado de una seria disminución del precio del amoníaco, así como un aparejado incremento en el costo del gas, por lo que puede generar dudas sobre la posibilidad de que la entidad siga funcionando normalmente.
 - De conformidad con el Plan de Negocios que presentó PEMEX para el período 2017 – 2021, se han definido diversas estrategias enfocadas para enfrentar esta situación.

1.- Maximizar el valor de Pemex Fertilizantes

- El propósito central de esta estrategia consiste en maximizar el valor de PFER. Esto considera integrar la cadena de valor gas – amoníaco – fertilizantes, sanear financieramente a las empresas, emprender CAPEX aún con recursos limitados, a fin de atraer el interés de posibles inversionistas. Para ello se están llevando a cabo las siguientes Acciones puntuales siguientes:

1.1.- Asegurar el suministro de materia prima en plantas de amoníaco del Complejo Cosoleacaque.

- Actualmente se cuenta con un contrato de comercialización de gas, con vigencia de 10 años a partir del 1° de julio de 2017, que cuenta con garantía de transporte de dicho fluido por la reserva de capacidad de transporte que se llevó a cabo ante CENAGAS por 190,604 Gj/día, lo que establece la obligación de Pemex Transformación Industrial (TRI) de transportar el gas suficiente para 4 plantas de amoníaco, conforme las condiciones operativas de la zona sur del país.

1.2.- Evaluar alternativas estratégicas.

- A efecto de poder llevar a cabo todas las inversiones que los distintos negocios de Pemex Fertilizantes requieren, la empresa está llevando a cabo un proceso de evaluación de alternativas estratégicas a través de las cuales pueda realizar su plan de negocios.
- De hecho, la empresa ha venido evaluando posibilidades de asociación e inversión que coadyuven para fortalecer operativa y financieramente las tres líneas de negocio de Pemex Fertilizantes, e incluso, el Consejo de Administración de Pemex ha aprobado el caso de negocio para la maximización del valor de Pemex fertilizantes, el cual considera opciones de asociación y desinversión vinculados a incrementar el valor de los activos de la empresa.

2.- Alcanzar la rentabilidad operativa.

2.1.- Reactivar la producción de Amoniaco.

- Pemex Fertilizantes ha llevado a cabo mantenimientos preventivos y correctivos a partir de la inversión de recursos limitados, con el fin de recuperar capacidad productiva, al respecto son de destacarse:
- Planta V.- Reactivar la producción
- A principios de 2017 se iniciaron preparativos para arrancar la planta y en los meses de mayo y junio se tuvieron dos arranques fallidos por falla en equipos y fuga en tuberías, finalmente, el 10 de junio inició la producción. Sin embargo, la planta mantuvo una operación intermitente derivada fallos en equipos a causa del deterioro general que presenta la planta.
- Planta VI. - Mantenimiento preventivo
- A partir de disciplina operativa, mantenimientos predictivos y preventivos, inspecciones preventivas de seguridad en equipos críticos, sustitución y reparación de equipos, se logró que la planta VI operara estable durante todo 2017.
- Planta VII.- Mantenimiento correctivo
- Desde 2016 se iniciaron tareas de reactivación de la planta VII, la cual presentaba fallas en el compresor 101-J y en los tubos del reformador primario. Dichas fallas fueron reparadas lográndose arrancar de nuevo la planta, pero a lo largo de 2017, la planta mantuvo una operación intermitente derivada fallos en equipos a causa del deterioro general que presenta la planta.
- Con el objeto de incrementar la confiabilidad operativa de las plantas VI y VII, desde el 28 de junio de 2017 se formalizó al contrato para la compra de los tubos del reformador primario. Debido a un retraso en la entrega por parte del proveedor, se estima que la entrega y sustitución de los tubos del reformador primario de ambas plantas concluya en 2018.
- Planta IV.- Dar certidumbre al proceso de rehabilitación
- Al cierre de 2017 se contaba con un presupuesto remanente de 295 millones de pesos correspondientes al proyecto de rehabilitación de planta IV. Sin embargo, ante la falta de un estudio de integridad mecánica más amplio que dotara de certidumbre respecto de los tiempos y montos a invertir, se procedió a llevarlo a cabo con el involucramiento del licenciador de la tecnología del Complejo. El resultado obtenido en noviembre de 2017 arrojó que se requerirían 662 millones de pesos adicionales al gasto ya ejercido por la rehabilitación de 1,723 millones entre los años 2013

y 2016, así como 10 meses para la conclusión de la rehabilitación. Pemex Fertilizantes no cuenta con dicho presupuesto, por lo que requeriría el apoyo de Pemex para contar con la suficiencia presupuestal etiquetada para este rubro.

2.2.- Reactivar la producción de Urea

- Se avanzó en la rehabilitación de la planta de fertilizantes de Pro-Agroindustria y a finales de 2017 se encendieron calderas para llevar a cabo el barrido de las tuberías. En 2018 se iniciarán las pruebas para el arranque y a partir de mayo de 2018, se estará en posibilidad de producir 90 mil toneladas mensuales de urea, una vez que se alcance un estado de normalización de la producción.

2.3.- Recuperar la capacidad, eficiencia y confiabilidad operativa de Grupo Fertinal

- Pemex Fertilizantes emprendió un importante esfuerzo de reestructura financiera y operativa de Grupo Fertinal, para hacer frente a la difícil situación financiera en que se encontraba dicha empresa.
- A finales de 2016, Grupo Fertinal obtuvo recursos a través de una capitalización por 120 millones de dólares de PMI Holding B.V., mismos que permitieron solventar desbalances operativos y emprender labores de mantenimiento indispensable.
- El eje de la estrategia es la realización de inversiones para modernizar la operación e incrementar la capacidad de producción, mejorando la eficiencia.
- La Administración de Fertinal puso en marcha un Plan de Choque como parte de la estrategia medular para la reestructuración de la empresa, cuyo objetivo principal es el lograr el punto de equilibrio tanto en sus flujos de efectivo como en sus gastos operativos.
- Lo anterior, a través de cuatro líneas de acción principales:
- Plan de austeridad: reducción en gastos de administración y costos fijos y búsqueda de ahorros mayores de acuerdo a los gastos base de junio 2016.
- Ahorros en Materias Primas e Insumos: a través de la negociación de los contratos vigentes y la búsqueda de nuevas condiciones de compra y proveedores.
- Amoníaco: se logró un ahorro de USD\$40.25 por tonelada métrica, más la reducción del precio de mercado.
- Azufre: se materializaron los efectos de las negociaciones efectuadas, bajando los costos de transportación y el premio sobre la referencia de Vancouver de USD\$2.00 por tonelada métrica y un costo de flete menor en \$3.45 por tonelada métrica.
- Roca fosfórica: durante el mes de diciembre de 2016, se cerró la negociación con el proveedor de roca fosfórica, cuyas condiciones permiten la compra de 500,000 toneladas métricas y la opción de compra de 200,000 adicionales, con un costo menor en 23.9 por ciento con respecto a la última importación realizada. A demás en mayo 2017, se logró una nueva negociación con el proveedor, reduciendo el precio contractual en USD\$5.00 por tonelada.
- Cambio de mezcla de producción: Se dejó de producir temporalmente TSP, aprovechando la baja de precios de amoníaco al producir DAP/MAP, lo que maximiza el rendimiento de la roca fosfórica. Los flujos adicionales que se obtuvieron al realizar el cambio de mezcla en la producción son de \$2.0 millones de dólares mensuales.

- Recuperación de la capacidad Productiva: inversión específica en proyectos cuya rentabilidad y recuperación orientadas al corto plazo y enfocadas en la recuperación de niveles de producción, en nitrato de amonio nitrogenados, alrededor de las 20 mil toneladas métricas mensuales y en fosfatados de 90 mil toneladas métricas mensuales.
- En productos nitrogenados la capacidad de producción pasó de 3,500 toneladas semanales de productos nitrogenados a 5,000 toneladas semanales en promedio.
- La producción de fosfatados a diciembre de 2017 fue de 84,414 TM mensuales.
- En cuanto a la mejora en la eficiencia de la operación, se han logrado reducciones en los principales factores de consumo de azufre, roca fosfórica, ácido sulfúrico, vapor y energéticos, lo que genera ahorros substanciales en los procesos de producción.
- A pesar de lo anterior, Fertinal enfrenta un enorme reto financiero derivado de una carga de endeudamiento de 635 millones de dólares.
- Moneda funcional, de reporte y conversión de estados financieros de operaciones extranjeras
 - Los estados financieros se presentan en pesos mexicanos, que es la moneda funcional y de reporte de Pemex Fertilizantes, debido, principalmente a lo siguiente:
 - El entorno económico primario en que opera Pemex Fertilizantes es México, siendo el peso mexicano la moneda de curso legal.
 - Pemex Fertilizantes es una empresa productiva del Estado subsidiaria de Petróleos Mexicanos, cuenta con autonomía presupuestaria, y se sujeta al costo financiero (diferencia entre los ingresos y el gasto neto total, incluyendo el costo financiero de la deuda pública del Gobierno Federal y de las entidades de control directo) y al techo de gasto de servicios personales que, a propuesta de la Secretaría de Hacienda y Crédito Público (SHCP) apruebe el Congreso de la Unión en pesos mexicanos.
 - La provisión por beneficios a los empleados representa aproximadamente el [%] y [%] de los pasivos totales de Pemex Fertilizantes al 31 de diciembre de 2017 y 2016, respectivamente. Esta provisión es calculada, denominada y liquidable en pesos mexicanos.
- Los flujos de efectivo para liquidar los gastos generales, los impuestos y derechos, son realizados en pesos mexicanos.
 - Si bien la determinación de los precios de venta de diversos productos toma como principal referencia índices internacionales denominados en dólares estadounidenses, el precio de venta final de las ventas nacionales se encuentra regulado por políticas financieras y económicas determinadas por el Gobierno Federal. Asimismo, los flujos de efectivo de dichas ventas nacionales son generados y recibidos en pesos mexicanos.
 - De las divisas recibidas por Pemex Fertilizantes, la entidad reguladora en materia monetaria del país (Banco de México), establece que dependencias de la Administración Pública Federal, que no tengan carácter de intermediarios financieros estarán obligadas a enajenar sus divisas al propio Banco de México en los términos de las disposiciones que éste expida, obteniendo a cambio de éstas, pesos mexicanos, que son la moneda de curso legal en el país.
 - Conversión de los estados financieros de Subsidiarias.
 - Los estados financieros de las subsidiarias directas e indirectas que se reconocen por el método de participación se convierten a la moneda de reporte, identificado inicialmente si la moneda funcional y la de registro de la operación extranjera son diferentes, en cuyo caso, se lleva a cabo la conversión de la moneda de registro a la moneda funcional y posteriormente a la de reporte.

- Definición de términos
 - Para propósitos de revelación en las notas a los estados financieros, cuando se hace referencia a pesos o "\$", se trata de miles de pesos mexicanos; cuando se hace referencia a dólares estadounidenses o "US\$\$", se trata de dólares de los Estados Unidos de América.

6 Políticas de Contabilidad Significativas

1. Resumen de políticas de contabilidad significativas

La preparación de los estados financieros separados de acuerdo con las NIIF, requiere que la administración de Pemex Fertilizantes efectúe estimaciones y suposiciones que afectan los importes registrados de activos y pasivos y la revelación de activos y pasivos contingentes a la fecha de los estados financieros consolidados, así como los importes registrados de ingresos, costos y gastos durante el ejercicio.

Las estimaciones y los supuestos relevantes son revisados periódicamente, y los efectos relativos, si los hubiere, son reconocidos en el mismo período y en los períodos futuros afectados.

La información en la aplicación de juicios críticos sobre las políticas contables que tienen un efecto significativo sobre los montos reconocidos en los estados financieros se describe en las siguientes notas:

- Nota 3-h Propiedades, planta, equipo y ductos
- Nota 3-j Deterioro en el valor de los activos no financieros
- Nota 3-l Provisiones
- Nota 3-m Beneficios a empleados
- Nota 3-n Impuestos y derechos sobre la utilidad
- Nota 3-p Contingencias

Los resultados reales pueden diferir de estas estimaciones y suposiciones.

A continuación, se describen las principales políticas contables que han sido aplicadas consistentemente para todos los períodos presentados en estos estados financieros separados que se presentan:

- a. Transacciones en moneda extranjera
De acuerdo a la NIC 21 "Efectos de las Variaciones en las Tasas de Cambio de la Moneda Extranjera ("NIC 21"), las transacciones en moneda extranjera se registran al tipo de cambio vigente en las fechas de celebración, liquidación y/o presentación de la información financiera.

Las diferencias en cambio que surjan al liquidar las partidas monetarias, o al convertir las partidas monetarias a tipos de cambio diferentes de los que se utilizaron para su reconocimiento inicial, ya sea que se hayan producido durante el período o en estados financieros previos, se reconocerán en los resultados del período en el que se presentan. Cuando se reconozca en los otros resultados integrales una pérdida o ganancia derivada de una partida no monetaria, cualquier diferencia en cambios, incluida en esa pérdida o ganancia, también se reconocerá en otro resultado integral. Por el contrario, cuando la pérdida o ganancia, derivada de una partida no monetaria sea reconocida en los resultados del período, cualquier diferencia en cambio incluida en esta pérdida o ganancia, también se reconocerá en los resultados del período.

➤ b. Derivados Implícitos

Pemex Fertilizantes evalúa la potencial existencia de derivados implícitos, incluidos en las cláusulas de los contratos o que en combinación con distintos contratos anfitriones. Pudiendo ser éstos, ya sea instrumentos financieros del tipo estructurados (instrumentos de deuda o capital que conllevan derivados inmersos) ya reconocidos en el estado de la situación financiera, así como contratos diversos, entre otros de adquisiciones, de obra y contratos de seguros, celebrados por Pemex Fertilizantes.

➤ c. Efectivo y equivalentes de efectivo

El efectivo y los equivalentes de efectivo incluyen depósitos en cuentas bancarias, monedas extranjeras y otros similares de inmediata realización, así como depósitos a corto plazo con vencimientos no mayores a tres meses, desde la fecha de adquisición y que están sujetos a un riesgo bajo de cambios en el valor razonable, que se utilizan en la gestión de los compromisos a corto plazo.

El efectivo que por algún motivo se encuentre restringido y no pueda ser intercambiado ni utilizado para cancelar un pasivo por un período mínimo de doce meses se clasifica como activo no circulante.

➤ d. Cuentas por cobrar

Las cuentas por cobrar a clientes, deudores y los impuestos por recuperar, se presentan a su valor de recuperación. Adicionalmente, los ingresos por interese de las cuentas por cobrar, en su caso, se reconocen conforme se devengan, siempre y cuando su importe se pueda valorar confiablemente y su recuperación sea probable.

➤ e. Inventarios y costo de lo vendido

Los inventarios se valúan al costo o al valor neto de realización, el que sea menor. El costo se determina con base en los elementos del costo de producción o adquisición, así como otros costos necesarios para darles su condición de inventario. El costo de los inventarios se asigna utilizando la fórmula de costos promedio. El valor neto de realización es el valor estimado de venta durante el curso normal del negocio, menos los costos de terminación y gastos estimados de venta. Dicha estimación considera entre otras cosas disminuciones al valor de los inventarios por obsolescencia.

El costo de ventas representa el costo de producción o adquisición de los inventarios al momento de la venta, incrementado, en su caso, por las reducciones en el valor neto de realización de los inventarios durante el ejercicio.

Los anticipos otorgados para la adquisición de inventarios son presentados como parte del rubro de inventarios, cuando los riesgos y los beneficios de la propiedad de los inventarios han sido transferidos a Pemex Fertilizantes.

➤ f. Inversión en subsidiaria

Como se menciona en la nota xxx, estos estados financieros separados únicamente incluyen los estados financieros de Pemex Fertilizantes, reconociendo por el método de participación la inversión en subsidiaria con base en la información disponible de esta última al momento de su registro; conforme a este método, el costo de adquisición de las acciones en la subsidiaria se modifica por la parte proporcional de los cambios en las cuentas del capital contable de la subsidiaria.

Cuando el valor de la participación de Pemex Fertilizantes en las pérdidas excede su inversión, el valor en libros de la inversión, incluyendo cualquier inversión a largo plazo, se reduce a cero y cesa el reconocimiento de pérdidas adicionales, excepto en los casos en que Pemex Fertilizantes sea responsable solidario o implícito de las obligaciones incurridas por la compañía subsidiaria, en cuyo caso se reconoce un pasivo.

h. Propiedades, planta, equipo y ductos

Las inversiones en propiedades, planta, equipo y ductos se registran al costo de adquisición o construcción, neto de depreciación acumulada y pérdidas por deterioro.

Conforme a lo mencionado en la NIC 16 "Propiedades, planta y equipo" ("NIC 16"), el costo inicial de propiedades, planta, equipo y ductos comprende el precio de compra o costo de construcción así como cualquier costo directamente relacionado con la puesta en operación de un activo.

El costo por financiamiento de proyectos que requieren grandes inversiones, y el incurrido por financiamientos de proyectos, neto de los rendimientos obtenidos por la inversión temporal de tales recursos, se reconoce como parte de las propiedades, planta, equipo y ductos, cuando este es atribuible directamente a la construcción o adquisición de un activo calificable. La capitalización de estos costos es suspendida durante los períodos en los que se interrumpe el desarrollo de las actividades de construcción, y la capitalización finaliza cuando se han completado, sustancialmente, las actividades necesarias para la utilización del activo calificable. Todos los demás costos por financiamiento se reconocen en el estado de resultados integrales en el período en el que se incurren.

El costo de activos construidos por cuenta propia incluye el costo de materiales y mano de obra directa, intereses por financiamiento, así como cualquier otro costo directo atribuible para la puesta en operación.

Los desembolsos relacionados con la construcción de propiedades, plantas, equipos y ductos, durante la etapa previa a su puesta en servicio, se presentan al costo como obras en construcción. Una vez que los activos están listos para uso, se transfieren al componente respectivo de propiedades, plantas, equipos y ductos, y se comienzan a depreciar.

Los costos de mantenimientos mayores, así como los de reemplazo de partes significativas de propiedades, plantas, equipos y ductos, se capitalizan en los casos en que es posible que los beneficios económicos futuros incorporados fluyan a Pemex Fertilizantes y su costo pueda ser medido de forma fiable. Los desembolsos por mantenimiento, reparaciones y renovaciones menores o renovaciones recurrentes efectuadas para mantener las instalaciones en estado operativo normal se cargan a los resultados del período.

Los elementos de propiedades, plantas, equipos y ductos se deprecian durante su vida útil estimada, utilizando el método de línea recta, a partir de que los activos se encuentran disponibles para uso, o en el caso de obras en construcción, desde la fecha en que el activo está terminado y listo para su uso.

Cuando partes de un activo de propiedades, plantas, equipos y ductos es significativo en relación con el total del activo, y además tienen vidas útiles diferentes del resto del activo, dicho activo es depreciado de forma separada.

La vida útil de un componente se revisa si las expectativas difieren de las estimaciones previas.

Las propiedades, plantas, equipos y ductos recibidos de clientes se registran inicialmente a su valor razonable contra ingresos de actividades ordinarias cuando Pemex Fertilizantes no tiene futuras obligaciones que cumplir con el cliente que transfirió el bien, en caso contrario, el ingreso se difiere a través de un pasivo dependiendo del plazo en que dichos bienes proporcionarán servicio al cliente.

Los anticipos otorgados para la adquisición de propiedades, plantas, equipos y ductos son presentados como parte de este rubro, cuando los riesgos y los beneficios de propiedad de estos bienes han sido transferidos a Pemex Fertilizantes.

h. Deterioro en el valor de los activos no financieros

Pemex Fertilizantes evalúa en cada fecha de presentación de información financiera si existen indicios de deterioro de los activos no financieros, excluyendo los inventarios y el impuesto diferido, en su caso. Si existen indicios, se estima el importe recuperable del activo. Cuando el valor en libros de un activo o su unidad generadora de efectivo excede a su importe recuperable, Pemex Fertilizantes registra una pérdida por deterioro en el estado de resultados integrales, de conformidad con la NIC 36.- “Deterioro del valor de los activos” (“NIC 36”).

Una unidad generadora de efectivo es el grupo de activos identificable más pequeño que genera flujos de efectivo en forma sustancialmente independiente de otros activos o grupos de activos.

El importe recuperable de un activo o unidad generadora de efectivo es el mayor entre el valor en uso y el valor razonable menos los costos de disposición. Para determinar el valor en uso, se descuentan a su valor presente, los flujos de efectivo futuros netos que se espera sean generados por los activos, usando una tasa de descuento antes de impuesto que refleja las condiciones actuales del mercado sobre el valor temporal del dinero y los riesgos específicos que puede tener el activo. El valor razonable se mide utilizando flujos de efectivo descontados con los supuestos que los participantes del mercado utilizarían para fijar el precio del activo o unidad generadora de efectivo, suponiendo que los participantes del mercado actúan en su mejor interés económico.

Las pérdidas por deterioro y su reversión se reconocen en los resultados del año, en los renglones de costos y gastos en los que se reconoce su depreciación o amortización. En ningún caso se permite presentar las pérdidas por deterioro como parte de los gastos que han sido capitalizados en el valor de algún activo, es decir, no se permite la capitalización de las pérdidas por deterioro como parte del costo de producción de los inventarios. De presentarse esta situación, las pérdidas por deterioro asociadas a los inventarios se registran como parte del costo de ventas. Las pérdidas por deterioro de inversiones en subsidiarias, asociadas, negocios conjuntos y otras inversiones permanentes se reconocen en el rubro denominado participación en los resultados de compañías asociadas, en su caso.

Las pérdidas por deterioro podrán ser revertidas únicamente si la reversión está relacionada con un cambio en las estimaciones utilizadas después que la pérdida por deterioro fue reconocida; estas reversiones no excederán el valor en libros de los activos netos de depreciación o amortización que habría sido determinado si el deterioro nunca se hubiese reconocido.

➤ k. Arrendamientos

La determinación de si un acuerdo es, o contiene, un arrendamiento se basa en la sustancia económica del acuerdo a la fecha de inicio. Es decir, que se determine que el cumplimiento del acuerdo depende del uso de un activo o activos específicos o el acuerdo transfiere el derecho de uso del activo.

Los arrendamientos financieros que transfieran a Pemex Fertilizantes sustancialmente todos los riesgos y los beneficios inherentes a la propiedad del bien arrendado se capitalizan al inicio del arrendamiento, ya sea al valor razonable de la propiedad arrendada o al valor presente de los pagos mínimos del arrendamiento, el que sea menor. Los pagos del arrendamiento se dividen entre los costos financieros y la reducción de la deuda remanente con el fin de lograr una tasa de interés efectiva, constante sobre el saldo remanente del pasivo. Los costos financieros se reconocen en los estados consolidados del resultado integrales conforme son devengados.

Los pagos por arrendamiento operativo se reconocen como gastos en el estado de resultados integrales en forma lineal durante la vigencia del arrendamiento y las rentas variables se cargan a resultados conforme se devengan.

➤ l. Provisiones

Una provisión se reconoce, si como resultado de un evento pasado, Pemex Fertilizantes ha incurrido en una obligación presente legal o asumida que se pueda estimar de manera confiable y sea probable que se requiera un desembolso futuro para pagar la obligación. En los casos aplicables se registran a su valor presente.

Pasivos ambientales

En concordancia con las disposiciones legales y contables aplicables, se reconoce un pasivo cuando los costos pueden ser razonablemente estimados y es probable el desembolso de efectivo futuro. Los desembolsos relacionados con la conservación del ambiente, vinculados con ingresos por operaciones actuales o futuras, son contabilizados como gastos o activos, según correspondan. Los desembolsos relacionados con operaciones del pasado, que no contribuyan a la obtención de ingresos corrientes o futuros, son cargados a gastos.

La creación de estas provisiones coincide con la identificación de una obligación relacionada con remediación ambiental para la cual Pemex Fertilizantes tiene información adecuada para determinar un estimado razonable del respectivo costo, en su caso.

Retiro de activos

Las obligaciones asociadas al retiro de activos se reconocen cuando se tienen obligaciones ya sea legales o asumidas relacionadas con el retiro de componentes de propiedades, plantas equipos y ductos, en su caso, las mismas deben de ser reconocidas utilizando la técnica de valor presente esperado. La determinación del valor razonable se basa en la tecnología y normatividad existente; en el remoto caso que no pueda determinarse una estimación confiable en el período en que se origina la obligación, la provisión debe reconocerse cuando se tengan elementos suficientes para determinar la mejor estimación.

Los costos y obligaciones de retiro de activos asociados a los principales procesos petroquímicos no son estimados, debido a que estos activos se consideran de uso indeterminado en el tiempo, como resultado de mantenimientos y/o reparaciones mayores.

➤ m. Beneficios a empleados

Pemex Fertilizantes utiliza un plan de contribución definida y un plan de pensiones por beneficios definidos.

Plan de contribución definida

En el plan de contribución definida, tanto Pemex Fertilizantes como el trabajador realizan aportaciones a la cuenta individual del trabajador, estas aportaciones se reconocen conforme se devengan como costo, gasto o activo cuando proceda y como un pasivo.

Cuando las aportaciones al plan de aportaciones definidas no se esperen liquidar totalmente antes de doce meses tras el final del período anual sobre el que se informa en que los empleados prestaron los servicios relacionados, éstas se descontarán, utilizando la tasa de descuento del plan de beneficios definidos.

Plan de beneficios definidos

El plan de pensiones por beneficios definidos requiere que PEMEX aporte a un fondo administrado por separado. El costo de la prestación de beneficios bajo el plan de beneficios definidos se determina utilizando el método de valuación de crédito unitario proyectado. Las ganancias y pérdidas actuariales se reconocen en otras partidas del resultado integral en el momento en que se determinan

El costo por servicios pasados se reconoce como un gasto en el período en el que se determinan.

El activo o pasivo por beneficios definidos comprende el valor presente de la obligación por beneficios definidos, menos el valor razonable de los activos del plan de los cuales las obligaciones deben liquidarse directamente. El valor de cualquier activo queda restringido al valor presente de cualquier beneficio económico representado por los reembolsos del plan o reducciones en las futuras aportaciones al plan.

Adicionalmente, se reconoce dentro de Otros Beneficios de Largo Plazo la prima de antigüedad pagadera por invalidez, la pensión post mortem pagadera a la viuda, en caso de muerte de un trabajador, así como el servicio médico y ayudas de gas y canasta básica.

Los beneficios por terminación se llevan al resultado del período conforme se incurren.

➤ n. Impuesto a la utilidad
Impuesto causado a la utilidad

Los activos y pasivos por el impuesto causado a la utilidad por el período actual o de períodos anteriores, se miden por el monto que se espera recuperar o pagar a las autoridades fiscales. La legislación y las tasas fiscales utilizadas para calcular dichos importes son aquéllas que estén aprobadas o cuyo proceso de aprobación esté prácticamente terminado al final del período sobre el que se informa.

El impuesto causado a la utilidad relacionado con conceptos reconocidos directamente en el patrimonio debe reconocerse directamente en otros resultados integrales. Periódicamente, la administración evalúa las posiciones tomadas en las declaraciones de impuestos con respecto a situaciones en donde las regulaciones fiscales aplicables estén sujetas a interpretación, y se crean provisiones, cuando es necesario.

Impuesto a la utilidad diferido

Pemex Fertilizantes es sujeto de la Ley del Impuesto Sobre la Renta (LISR). El impuesto diferido se determina utilizando el método de balance, con base en las diferencias temporales entre los valores contables y fiscales de los activos y pasivos a la fecha de los estados financieros.

Los pasivos por impuestos diferidos se reconocen por todas las diferencias temporales gravables, salvo:

cuando el pasivo por impuesto diferido surja del reconocimiento inicial del crédito mercantil o de un activo o pasivo derivado de una transacción que no constituya una combinación de negocios y que, al momento de la transacción, no afecte ni la utilidad contable ni la utilidad o pérdida fiscal.

Con respecto a las diferencias temporales gravables relacionadas con la inversión en subsidiaria, de los cuales se pueda controlar el momento de reversión de las diferencias temporales y sea probable que dichas diferencias temporales no se reviertan en un futuro cercano.

Los activos por impuesto a la utilidad diferido se reconocen por todas las diferencias temporales deducibles y por los créditos fiscales no utilizados y las pérdidas fiscales no amortizadas, en la medida en que sea probable que habrá utilidades fiscales futuras contra las cuales se puedan utilizar las diferencias temporales deducibles y aplicar los créditos fiscales no utilizados y amortizar las pérdidas fiscales no utilizadas, salvo:

cuando el activo por impuesto diferido relacionado con la diferencia temporal deducible surja del reconocimiento inicial de un activo o un pasivo derivado de una transacción que no constituya una combinación de negocios y que, al momento de la transacción, no se afecte ni la utilidad contable ni la utilidad o pérdida fiscal;

Con respecto a las diferencias temporales deducibles relacionadas con la inversión en subsidiaria, el activo por impuestos diferidos se reconoce únicamente en la medida en que sea probable que dichas diferencias temporales se reviertan en un futuro cercano y haya utilidades fiscales contra las cuales se puedan aplicar dichas diferencias temporales.

El valor neto en libros de los activos por impuesto a la utilidad diferido se revisa en cada fecha de presentación de información y se reduce en la medida en que ya no sea probable que haya utilidades fiscales futuras suficientes para permitir que se apliquen todos o una parte de los activos por impuestos

diferidos. Los activos por impuestos diferidos no reconocidos se reevalúan en cada fecha de presentación de información y se comienzan a reconocer en la medida en que sea probable que haya utilidades fiscales futuras suficientes para permitir la recuperación del activo por impuestos diferidos.

El impuesto a la utilidad diferido relacionado con conceptos reconocidos directamente en el patrimonio deben reconocerse directamente en otros resultados integrales.

Los activos y pasivos por el impuesto a la utilidad diferido se compensan, si existe un derecho legalmente exigible de compensar, los activos fiscales circulantes contra los pasivos por impuestos sobre las utilidades a corto plazo, y si el impuesto a la utilidad diferido se relaciona con la misma autoridad fiscal.

➤ m. Contingencias

Las obligaciones o pérdidas importantes relacionadas con contingencias se reconocen cuando es probable que sus efectos se materialicen y existan elementos razonables para su cuantificación. Si no existen estos elementos razonables, se incluye su revelación en forma cualitativa en las notas a los estados financieros. Los ingresos, utilidades o activos contingentes se reconocen hasta el momento en que existe certeza de su realización.

➤ n. Reconocimiento de los ingresos

Para los productos de exportación, el riesgo de pérdida y el título de propiedad se transfieren en las operaciones terrestres:

En el caso de producto a granel, líquidos y/o gases, en el momento en el que el producto pase la conexión entre la brida de la manguera de suministro del centro embarcador y la brida de carga del transporte provisto por el comprador, o

➤ ii. Para el caso de producto envasado o ensacado, en el momento en el que el producto sea depositado en el transporte provisto por el comprador.

En las exportaciones marítimas la propiedad se transmite en el momento en el que el producto pase la conexión entre la brida de la manguera de suministro de la terminal marítima y la brida de carga de la embarcación. En el caso de ventas nacionales en las cuales el cliente recibe el producto en las instalaciones de Pemex Fertilizantes, las ventas se registran cuando él recoge el producto. Para las ventas nacionales en las que Pemex Fertilizantes es responsable de la entrega del producto, el riesgo de pérdida y la propiedad se transfieren en el punto de entrega, y se registran los ingresos por ventas al momento de entrega del producto.

Los ingresos por servicios se reconocen cuando se devengan, lo cual sucede una vez que existe el derecho de cobro sobre los mismos.

➤ o. Presentación del estado de resultados integrales

Los costos y gastos mostrados en el estado de resultados se presentan basados en su función, lo que permite una mejor comprensión de los componentes de la utilidad de operación de Pemex Fertilizantes. Esta clasificación permite una comparación de la industria a la que pertenece.

Costo de lo vendido

Representa el costo de adquisición y/o producción de los inventarios al momento de la venta. El costo de ventas incluye principalmente materias primas y materiales, depreciación, amortización, gastos asociados al personal y gastos de operación relacionados con el proceso productivo.

Gastos de administración

Representa los gastos relativos al personal administrativo de Pemex Fertilizantes.

Gastos de venta

Representa los gastos asociados al proceso de almacenamiento y colocación de los productos en el punto de venta, entre los que destacan la depreciación y gastos de operación relacionados con estas actividades.

➤ Otros ingresos

El rubro de otros ingresos consiste principalmente en ventas de desecho y penas convencionales.

Véase nota 15

➤ Costos financieros

El ingreso financiero incluye intereses a favor, productos financieros y otros ingresos derivados de operaciones financieras con terceros que resulten a nuestro favor. El costo financiero, incluye los intereses a cargo, comisiones y gastos derivados de los financiamientos, deducidos de los importes capitalizados, en su caso se presenta neto.

(Pérdida) utilidad en cambios

Las diferencias en cambios incurridas en relación a activos o pasivos contratados en moneda extranjera se registran en los resultados del período.

➤ p. Cambios contables

El IASB emitió enmiendas a las NIIF, las cuales son aplicables a partir del 1 de enero de 2017 y se mencionan a continuación:

Enmiendas a la NIC 12 Impuesto a las Ganancias (“NIC 12”)-reconocimiento de activos por impuestos diferidos por pérdidas no realizadas.

Para aclarar la diversidad de prácticas en el reconocimiento de un activo por impuesto diferido originado por un instrumento de deuda medido a valor razonable, el IASB publicó modificaciones a la NIC 12, las cuales incluyen algunos párrafos aclaratorios y un ejemplo ilustrativo.

Las modificaciones aclaran los siguientes aspectos:

Las pérdidas no realizadas en instrumentos de deuda valuados a su valor razonable para efectos contables y a su costo para efectos fiscales dan lugar a una diferencia temporal deducible independientemente de que el titular de los instrumentos de deuda espere recuperar el importe en libros del instrumento de deuda por venta o por el uso.

El valor en libros de un activo no limita la estimación de los probables beneficios fiscales futuros.

Las estimaciones de beneficios fiscales futuros excluyen las deducciones fiscales resultantes de la reversión de las diferencias temporales deducibles.

Una entidad evalúa un activo por impuesto diferido en combinación con otros activos por impuestos diferidos. Cuando la legislación fiscal restringe la utilización de pérdidas fiscales, la entidad podría valorar un activo por impuesto diferido en combinación con otros activos por impuestos diferidos del mismo tipo.

Las modificaciones son retrospectivas y efectivas para períodos anuales que comiencen a partir del 1 de enero de 2017.

La adopción de esta enmienda tuvo un impacto de \$ ____ en estos estados financieros consolidados.

Modificaciones a la NIC 7 “Estados de Flujo de Efectivo” (“NIC 7”).

El IASB, publicó modificaciones a la NIC 7. Las modificaciones tienen por objeto mejorar la información proporcionada a los usuarios de los estados financieros sobre las actividades financieras de una entidad.

Cambios

Las modificaciones tienen el objetivo de que las entidades revelen información que permita a los usuarios de los estados financieros evaluar los cambios en los pasivos derivados de las actividades de financiamiento.

Para lograr este objetivo, el IASB requiere que los siguientes cambios en los pasivos derivados de las actividades de financiamiento sean revelados: (i) los cambios en los flujos de efectivo de financiamiento; (ii) los cambios derivados de la obtención o pérdida del control de subsidiarias u otros negocios; (iii) el efecto de los cambios en las tasas de cambio extranjeras; (iv) los cambios en el valor razonable; y (v) otros cambios.

El IASB define los pasivos derivados de las actividades de financiamiento a los pasivos "para los cuales los flujos de efectivo eran o serán clasificados en el estado de flujos de efectivo como flujos de efectivo por actividades de financiamiento". Se hace hincapié en que los nuevos requisitos de revelación también se relacionan con los cambios en los activos financieros si cumplen con la misma definición.

Las modificaciones establecen que una manera de cumplir con el nuevo requisito de revelación es proporcionar una conciliación entre los saldos iniciales y finales en el estado de situación financiera, para los pasivos derivados de las actividades de financiamiento.

Por último, las modificaciones establecen que los cambios en los pasivos derivados de las actividades de financiamiento deben ser revelados por separado de los cambios en otros activos y pasivos.

Las modificaciones son efectivas para períodos anuales que comiencen a partir del 1 de enero de 2017. Se permite su aplicación anticipada. Las entidades no tienen que proporcionar información comparativa cuando apliquen las modificaciones por primera vez.

Las modificaciones a la NIC 7 tuvo un impacto de \$____ en estos estados financieros consolidados.

NIF 12 Información a Revelar sobre la Participación en Otras Entidades ("NIF 12") – Mejoras Anuales a las NIF del Ciclo 2014-2016.

En diciembre de 2016, el IASB publicó "las Mejoras Anuales a las NIF del Ciclo 2014-2016" a través de las cuales aclara el alcance de la NIF 12, especificando que los requisitos de revelación aplican a las subsidiarias, acuerdos conjuntos, asociadas y entidades estructuradas no consolidadas clasificadas como mantenidas para la venta, mantenidas para su distribución o como operaciones discontinuadas de acuerdo con la NIF 5, considerando ciertas excepciones.

Las mejoras se aplican de forma retrospectiva y son efectivas para los períodos anuales que inicien en o después de 1 de enero de 2017.

Las mejoras a la NIF 12 tuvo un impacto de \$____ en estos estados financieros consolidados.

➤ q. Normas Internacionales de Información Financiera, aún no vigentes

A continuación, se presentan las normas y enmiendas que pudieran tener efecto en la información financiera de Pemex Fertilizantes, las cuales fueron emitidas por el IASB, pero que no se encuentran vigentes a la fecha de los presentes estados financieros consolidados.

a) NIF 15 Ingresos Procedentes de Contratos con Clientes

La NIIF 15 Ingresos Procedentes de Contratos con Clientes (NIIF 15) establece un marco conceptual completo para determinar cuándo y en qué monto deben reconocerse los ingresos procedentes de contratos con clientes. Esta Norma reemplaza las guías de reconocimiento de ingresos existentes, incluyendo las Normas NIC 18 Ingresos de Actividades Ordinarias, NIC 11 Contratos de Construcción, CINIF 13 Programas de Fidelización de Clientes y CINIF 15 Acuerdos para la construcción de inmuebles.

Pemex Fertilizantes adoptará la NIIF 15 usando el método de transición retrospectivo modificado. De acuerdo con este método, se reconocería el ajuste de adopción de la norma al 1 de enero de 2018, como un efecto acumulado en los resultados acumulados u otro componente del patrimonio, según aplique. Para la determinación del ajuste de adopción, se utilizó el expediente práctico en el cual se aplican las guías de NIIF 15 solo a contratos que no hayan sido completados al 31 de diciembre de 2017. Un contrato no completado es un contrato en el cual la entidad no ha transferido todos los bienes o servicios acordados. Para los contratos que hayan sido completados antes del 31 de diciembre de 2017 y que a esa fecha no esté todo el ingreso reconocido, se seguirá aplicando las políticas contables actuales bajo NIC 18 durante 2018 sobre el ingreso pendiente de reconocer. Para los contratos que entren en efecto a partir del 1 de enero de 2018, su reconocimiento de ingresos se hará de conformidad con los lineamientos de la NIIF 15.

Al 31 de diciembre de 2017 no se identificaron contratos no completados significativos, por lo que no se espera un impacto en el efecto de adopción inicial de la norma. Sin embargo, habrá cambios importantes en políticas contables para contratos emitidos a partir del 1 de enero de 2018.

Como parte de la implementación se han identificado, evaluado y documentado los diferentes tipos de ingresos procedentes de contratos con clientes, así como los principales cambios en políticas contables que se verán reflejadas a partir del 1 de enero de 2018 sobre los nuevos contratos. Los principales cambios en políticas contables serían los siguientes:

➤ Ventas de productos con otros servicios:

La venta de productos incluye la venta de derivados petroquímicos, fertilizantes y otros. Hasta el 31 de diciembre de 2017, al vender y facturar productos se reconocían contablemente de forma separada fletes y otros servicios (ej. fletes, capacidad, transporte, manejo de turbosina, etc.). Con la NIIF 15, la unidad contable para el reconocimiento de ingreso es la obligación de desempeño, y al hacer la evaluación en cada contrato sobre cuáles promesas de bienes y servicios cumplen con la definición de obligación de desempeño separable se ha encontrado que algunos servicios que se reconocen de forma separada se tendrían que presentar como una sola obligación de desempeño junto con la venta del producto.

Bajo la NIIF 15, cuando los servicios como fletes, se realizan antes de que se transfiera el control del producto, no se considerarían una obligación de desempeño separable y por lo tanto formarían parte de la obligación de desempeño de la venta del producto, esto significará un cambio en la presentación de los Ingresos por venta de producto y servicios en el estado de resultados.

➤ Prestación de servicios:

La prestación de servicios incluye el servicio de transporte, almacenamiento de hidrocarburos, petrolíferos, petroquímicos, productos refinados, gas, derivados petroquímicos, fertilizantes y otros.

Actualmente, los servicios de renta de equipo y algunos servicios de transporte se presentan dentro de los Ingresos por servicios en el estado de resultados. Para muchos de los casos de servicios con componentes de arrendamientos, Pemex Fertilizantes determinó que se trataba de arrendamientos operativos menores a un año. El ingreso correspondiente al componente de arrendamiento no se ha presentado separado del ingreso por servicios.

Bajo la NIIF 15, los componentes de arrendamientos no se pueden presentar en el mismo rubro de Ingresos en el que están los conceptos en el alcance de la NIIF 15. El cambio principal de política contable sería la separación de componentes de servicios y arrendamientos y la presentación separada de los mismos.

➤ Determinación del precio de la transacción:

Las devoluciones, descuentos, reclamaciones de cantidad y calidad (a favor o en contra) y penalizaciones (a clientes o a Pemex) por incumplimientos relacionados con la venta de ciertos productos actualmente se reconocen en el rubro de ingresos. Sin embargo, no se están realizando estimaciones al momento de reconocer el ingreso utilizando uno de los dos métodos de la NIIF 15. Se espera que el aplicar estas estimaciones pudiera cambiar la práctica actual y el monto del reconocimiento de ingresos al momento de la transferencia de control.

Bajo la NIIF 15, se reconocerán los ingresos considerando la estimación de contraprestaciones variables en la medida que sea altamente probable que no ocurra una reversión significativa en el importe de los ingresos acumulados. Como consecuencia, se establecerán mecanismos para estimar devoluciones, descuentos, reclamaciones de cantidad y calidad y penalizaciones en el momento en que se transfiere control del producto, considerando la limitación del ingreso.

➤ Reconocimiento del ingreso

Actualmente se reconoce el ingreso, cuando se transfieren los riesgos y beneficios del producto, que ocurre en el momento en que el cliente recoge el producto en las instalaciones de Pemex Fertilizantes o recibe el mismo en un punto de venta específico, y éste acepta los productos asumiendo los riesgos y beneficios relacionados con la transferencia de la propiedad.

Bajo la NIIF 15, los ingresos por la venta de productos se reconocen cuando se satisface la obligación contractual y se transmite el control de los productos al cliente. Se experimentarán cambios de reconocimiento de ingresos y en la prestación de ciertos servicios de “un punto en el tiempo” a “a través del tiempo”. Sin embargo, no se espera un cambio importante ya que en algunos casos se aplicará el expediente práctico de “derecho de facturación” para la medición y reconocimiento del grado de avance.

b) NIIF 9 Instrumentos financieros - Clasificación y medición y deterioro (obligatorio para los períodos anuales que comiencen el 1 de enero de 2018).

En julio de 2014, el IASB finalizó la reforma de la contabilidad de instrumentos financieros y emitió la NIIF 9 (revisada en 2014), que contiene los requisitos para, a) la clasificación y medición de activos y pasivos financieros, b) metodología de deterioro, y c) generalidades sobre la contabilidad de coberturas. La NIIF 9 (revisada en 2014) reemplazará la NIC 39 Instrumentos Financieros: Reconocimiento y Medición a partir de su fecha de vigencia.

Estos requisitos deben aplicarse de forma retrospectiva y, según lo permitan las disposiciones transitorias de la NIIF 9, no es necesario que las compañías reemitan las cifras comparativas. Cualquier ajuste en los valores en libros de los activos y pasivos financieros a la fecha de transición se reconoce en afectando los saldos de resultados acumulados en el periodo inicial de apertura.

➤ El criterio de clasificación depende de una combinación de dos factores importantes:

definición de modelo de negocio, que se refiere a cómo una entidad administra sus activos financieros para generar flujos de efectivo y

las características de los flujos de efectivo, en el cual deben representarse Solamente por Pagos de Principal e Intereses (SPPI). Una vez cumplidos estos factores, el activo se puede medir de la siguiente manera:

Costo amortizado: Instrumentos Financieros bajo un modelo de negocio cuyo objetivo constituye únicamente el cobro de flujos de efectivo contractuales los cuales se componen de pagos de principal e intereses y donde no existen ventas significativas injustificadas y el valor razonable no

CUENTA PÚBLICA 2017

es un factor clave en la gestión de estos activos financieros y las características de flujos de efectivo representan sustancialmente un "acuerdo básico de préstamo" o SPPI. Las ventas injustificadas son diferentes de las ventas relacionadas con un aumento en el riesgo de crédito del activo o necesidades de financiamiento no previstas.

Valor razonable con cambios a través de otros resultados integrales ("FVOCI" por sus siglas en inglés): Instrumentos Financieros mantenidos en un modelo de negocio cuyo objetivo es la obtención de flujos de efectivo y la venta de esos activos, donde el valor razonable es un factor clave en su gestión. Además, las características de los flujos de efectivo contractuales representan sustancialmente un "acuerdo básico de préstamo".

Valor razonable con cambios reconocidos a través de resultados ("FVTPL" por sus siglas en inglés): Instrumentos financieros mantenidos en un modelo de negocio cuyo objetivo no se obtiene a través de los modelos antes mencionados, donde el valor razonable es un factor clave en la gestión de estos activos, y los instrumentos financieros cuyas características contractuales de flujo de efectivo no representan sustancialmente un "acuerdo básico de préstamo".

Los requerimientos de la NIIF 9 relacionados con Deterioro de Activos Financieros reemplazan el modelo de deterioro de NIC 39 denominado "modelo de pérdida incurrida" por un modelo de deterioro denominado de "pérdida crediticia esperada". Este modelo de deterioro de "pérdida crediticia esperada" será aplicable a los Activos Financieros que no son medidos a FVTPL.

La pérdida crediticia esperada que se deberá reconocer a efectos del deterioro bajo NIIF 9 será equivalente a una reserva de 12 meses, salvo cuando el instrumento financiero presente un "incremento significativo de riesgo de crédito" o presente evidencia objetiva de deterioro teniéndose que reconocer una reserva equivalente a la vida remanente de dicho instrumento financiero. Lo anterior en base a la definición de enfoque general que presenta la NIIF 9.

Pemex Fertilizantes está en proceso de evaluar el impacto que estas mejoras tendrán en sus estados financieros consolidados

7 Posición en Moneda Extranjera y Protección de Riesgo Cambiario

Concepto	2017	2016
activos monetarios	5,693	33,566
pasivos monetarios	-37,377,550	-7,823,613
posición pasiva neta	-37,371,857	-7,790,047
Equivalente en M.N. T.C. Cierre	-739,465,727	-160,973,531

8 Reporte Analítico del Activo

Concepto	Saldo Inicial	Cargos del Periodo	Abonos del Periodo	Saldo Final	Variación del Periodo
ACTIVO	10,442,089,716	153,074,069,583	151,473,958,202	12,042,201,097	1,600,111,381
Activo Circulante	1,805,700,440	74,789,093,546	73,262,973,698	3,331,820,288	1,526,119,848

CUENTA PÚBLICA 2017

Concepto	Saldo Inicial	Cargos del Periodo	Abonos del Periodo	Saldo Final	Variación del Periodo
Efectivo y Equivalentes	29,910,845	45,638,879,567	45,632,489,012	36,301,400	6,390,555
Derechos a Recibir Efectivo o Equivalentes	1,052,187,893	25,859,282,840	24,576,896,122	2,334,574,611	1,282,386,718
Derechos a Recibir Bienes o Servicios	59,869,141	58,985,870	64,872,491	53,982,520	-5,886,621
Inventarios	331,335,586	3,130,416,911	2,926,483,097	535,269,400	203,933,814
Almacenes	332,396,975	101,528,358	61,685,048	372,240,285	39,843,310
Estimación por Pérdida o Deterioro de Activos Circulantes	0	0	547,928	-547,928	-547,928
Otros Activos Circulantes	0	0	0	0	0
Activo No Circulante	8,636,389,276	78,284,976,037	78,210,984,504	8,710,380,809	73,991,533
Inversiones Financieras a Largo Plazo	-4,435,287,882	66,831,539,191	61,564,937,448	831,313,861	5,266,601,743
Derechos a Recibir Efectivo o Equivalentes a Largo Plazo	0	0	0	0	0
Bienes Inmuebles, Infraestructura y Construcciones en Proceso	6,505,633,543	5,258,687,541	5,120,713,835	6,643,607,249	137,973,706
Bienes Muebles	8,583,167,019	6,107,567,964	5,950,516,919	8,740,218,064	157,051,045
Activos Intangibles	0	0	0	0	0
Depreciación, Deterioro y Amortización Acumulada de Bienes	-1,111,213,467	87,181,341	861,783,602	-1,885,815,728	-774,602,261
Activos Diferidos	0	0	0	0	0
Estimación por Pérdida o Deterioro de Activos no Circulantes	-905,909,937	0	4,713,032,700	-5,618,942,637	-4,713,032,700
Otros Activos no Circulantes	0	0	0	0	0

9 fideicomisos, Mandatos y Análogos.

Pemex Fertilizantes no cuenta con Fideicomisos, Mandatos y Análogos que reportar durante el ejercicio

10 Reporte de la Recaudación. N/A

11 Información sobre la Deuda y el Reporte Analítico de la Deuda. N/A

12 Calificaciones otorgadas. N/A.

13 Proceso de mejora.

Las principales políticas de control interno están descritas en el apartado de: Políticas de contabilidad significativas.

14 Información por segmentos. N/A.

15 Eventos posteriores al cierre

Para Pemex Fertilizantes no hay eventos relevantes posteriores al cierre que reportar.

Autorizó: CP. Carlos Monsivais Aguilar
Contabilidad Otros Negocios y Seguimiento
Financiero PIL

Elaboró: Lic. Jaime Cruz Alvarez
Contabilidad Pemex Fertilizantes